



PUBLIKUM PDU, družba za upravljanje, d. d.

**PROSPEKT**  
**MEŠANEGA VZAJEMNEGA SKLADA**  
**PRIMUS**  
**Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA**

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev: 24.12.2003

11.08.2008

\* Mešani vzajemni sklad Primus je usklajen z Direktivo Sveta o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (85/611/EEC z dopolnitvami).

**DOSTOPNOST PROSPEKTA, IZVLEČKA PROSPEKTA,  
REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA VZAJEMNEGA SKLADA**

Prospekt, z vključenimi pravili upravljanja, izvleček prospekta, zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada so vlagatelju brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in pri vseh pooblaščenih vpisnih mestih.

Družba za upravljanje mora vlagatelju na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod prospekta, izvod revidiranega letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada.

Prospekt, izvleček prospekta, revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada so na razpolago javnosti tudi na spletni strani družbe za upravljanje [www.publikum.si](http://www.publikum.si).

**KAZALO**

OSNOVNI PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU .....	6
UVODNA POJASNILA O PRAVILIH UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	6
POMEN IZRAZOV .....	6
POGLAVJE 1: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA .....	8
1.1. NALOŽBENI CILJI .....	8
1.1.1. Opis ciljev naložb .....	8
1.1.2. Opis uporabljenih meril za ocenjevanje uresničitve naložbenih ciljev .....	8
1.2. NALOŽBENA POLITIKA .....	8
1.2.1. Naložbe v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev .....	8
1.2.3. Naložbe v delnice investicijskih družb .....	8
1.2.4. Naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu	9
1.2.5. Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga .....	9
1.2.6. Naložbe v enote vzajemnih skladov .....	9
1.2.7. Način upravljanja naložb .....	10
1.3. IZPOSTAVLJENOST VZAJEMNEGA SKLADA .....	10
1.3.1. Omejitve naložb vzajemnega sklada glede na naložbeno politiko .....	10
1.3.2. Največja dopustna izpostavljenost do posamezne osebe .....	10
1.3.3. Povišanja omejitev največje dopustne izpostavljenosti do posamezne osebe .....	11
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA .....	11
1.5. ZADOLŽEVANJE .....	11
POGLAVJE 2: OPIS PRAVIL VREDNOTENJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	12
2.1. DENARNA SREDSTVA .....	12
2.2. DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI .....	13
2.3. LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI .....	13
2.4. DANA POSOJILA IN DEPOZITI .....	13
POGLAVJE 3: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA	13
3.1. SPLOŠNI DEJAVNIKI TVEGANJA .....	13
3.2. TVEGANJE SPREMEMBE PREDPISOV .....	13
3.3. TVEGANJA, POVEZANA Z NALOŽBAMI V LASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE	14
3.4. TVEGANJA, POVEZANA Z NALOŽBAMI V DOLŽNIŠKE FINANČNE INSTRUMENTE .....	14
3.5. TVEGANJA, POVEZANA Z NALOŽBAMI V FINANČNE INSTRUMENTE, DENOMINIRANE V DRUGIH VALUTAH .....	14
3.6. TVEGANJA, POVEZANA Z NALOŽBAMI V DRUGE INVESTICIJSKE SKLADE .....	14
3.7. TVEGANJA ZARADI MOŽNOSTI ZAČASNE ZAUSTAVITVE ODKUPA ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	14
3.8. SPLOŠNA OCENA TVEGANOSTI NALOŽBE V VZAJEMNI SKLAD .....	14
POGLAVJE 4: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA .....	15
POGLAVJE 5: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA .....	15
POGLAVJE 6: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA, STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD TER STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA .....	15
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA .....	15
6.1.1. Vstopni stroški .....	15
6.1.2. Izstopni stroški .....	17

6.2.	STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	18
6.2.1.	Provizija za upravljanje.....	18
6.2.2.	Provizija za skrbniške storitve .....	18
6.2.3.	Drugi stroški družbe za upravljanje .....	18
6.2.4.	Drugi stroški skrbnika .....	18
6.2.5.	Vrste drugih stroškov, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad .....	18
6.2.6.	Najvišji odstotek provizije za upravljanje ciljnega sklada.....	18
6.3.	PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV MEŠANEGA VZAJEMNEGA SKLADA PRIMUS (Total Expense Ratio – TER).....	18
6.3.1.	Metodologija za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (TER)....	18
6.3.2.	Podatki o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada .....	19
6.3.3.	Dostopnost kronološkega pregleda vseh doslej izračunanih TER vzajemnega sklada ter način in roki objave podatkov o TER .....	19
6.4.	PRIKAZ STOPNJE OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (Portfolio Turnover Rate – PTR).....	19
6.4.1.	Metodologija za izračun stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) .....	19
6.4.2.	Podatki o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada.....	20
6.4.3.	Načini in roki objave podatka o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) .....	20
POGLAVJE 7:	DAVČNI REŽIM.....	20
7.1.	OBDAVČITEV VZAJEMNEGA SKLADA.....	20
POGLAVJE 8:	VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA, TER TRAJANJE POSLOVNEGA LETA VZAJEMNEGA SKLADA .....	20
POGLAVJE 9:	OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA .....	21
9.1.	OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	21
9.2.	OBJAVA TRŽNE CENE ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	21
9.3.	DRUGE OBJAVE.....	21
POGLAVJE 10:	INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA .....	21
10.1.	LASTNOSTI INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA .....	21
10.1.1.	Splošne informacije o investicijskih kuponih .....	21
10.1.2.	Najmanjši obseg čiste vrednosti premoženja vzajemnega sklada.....	21
10.1.3.	Pravice, ki izhajajo iz imetništva investicijskega kupona.....	21
10.1.4.	Opis ponujenih investicijskih kuponov .....	22
10.2.	VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA.....	22
10.2.1.	Vplačilo investicijskega kupona .....	22
10.2.2.	Mesto in čas ter postopek pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada .....	22
10.2.3.	Izplačilo investicijskega kupona .....	23
POGLAVJE 11:	INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA .....	24
11.1.	ČAS TRAJANJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	24
11.2.	PREKINITEV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	24
11.3.	POSTOPEK PRENOSA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA .....	24
11.4.	POSTOPEK ZAMENJAVE SKRBNIKA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA 24	
11.5.	POSTOPEK LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA.....	25
11.6.	PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA.....	25
POGLAVJE 12:	INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE .....	25
12.1.	SPLOŠNE INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE.....	25
12.1.1.	Vpogled v splošne akte .....	25
12.1.2.	Dovoljenje ATVP.....	25
12.1.3.	Osnovni kapital .....	25

12.1.4.	Seznam investicijskih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje .....	25
12.2.	ČLANI ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE .....	25
12.3.	OSEBE, POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE .....	25
12.4.	OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE .....	25
POGLAVJE 13:	INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH IN ORGANIH.....	26
13.1.	SKRBNIK PREMOŽENJA .....	26
13.2.	OSEBE, NA KATERE JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA.....	26
13.3.	IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV .....	26
POGLAVJE 14:	OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA .....	26
14.1.	IZJAVA UPRAVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE .....	26
PRILOGE K PROSPEKTU .....		27

## SPLOŠNI DEL

### OSNOVNI PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU

Mešani vzajemni sklad Primus je oblikovan na podlagi Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS št. 26/05-ZISDU-1-UPB1 in 68/05-odločba US; v nadaljevanju ZISDU-1).

Firma in sedež družbe za upravljanje: PUBLIKUM PDU, družba za upravljanje, d. d., Kocljeva 1a, 9000 Murska Sobota.

Firma in sedež skrbnika premoženja vzajemnega sklada: Banka Koper d. d., Pristaniška ulica 14, 6502 Koper.

Firma in sedež pooblaščenega revizorja poslovanja vzajemnega sklada in družbe za upravljanje: AUDIT&CO, družba za revizijo in svetovanje, d. o. o., Lendavska 18, 9000 Murska Sobota.

Nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Republika Slovenija ([www.a-tvp.si](http://www.a-tvp.si)).

Premoženje mešanega vzajemnega sklada Primus upravlja PUBLIKUM PDU, d. d. (v nadaljevanju družba za upravljanje). Za upravljanje prejme provizijo, katere višina je odvisna od stopnje provizije in vrednosti naložb vzajemnega sklada.

### UVODNA POJASNILA O PRAVILIH UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Sestavni del prospekta mešanega vzajemnega sklada Primus so tudi pravila upravljanja vzajemnega sklada.

Pravila upravljanja mešanega vzajemnega sklada Primus (v nadaljevanju vzajemni sklad) urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje ki upravlja vzajemni sklad, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada, in sicer:

- naložbene cilje in naložbeno politiko vzajemnega sklada z omejitvami naložb ter zadolževanje vzajemnega sklada (1. poglavje),
- način uporabe (zadržanje ali razdelitev) čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada ( 5. poglavje)
- vrste stroškov, ki neposredno ali posredno bremenijo imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada, ter opis metode izračuna celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada ( 6. poglavje),
- valuto, v kateri se obračunavata čista vrednost sredstev vzajemnega sklada in vrednost enote premoženja vzajemnega sklada ( 8. poglavje),
- način obveščanja javnosti in imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada o finančnem in pravnem položaju vzajemnega sklada, o njegovem poslovanju in o zamenjavi skrbnika ( 9. poglavje),
- pravice imetnikov investicijskih kuponov, postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov ter način izračuna nakupnih in odkupnih vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada, skupaj z informacijami o trgovanju z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ( 10. poglavje)
- trajanje vzajemnega sklada, postopekčasne zaustavitve odkupa enot premoženja vzajemnega sklada, postopek prenosa upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje, postopek zamenjave skrbnika premoženja vzajemnega sklada ter postopek likvidacije vzajemnega sklada ( 11. poglavje),
- okoliščine in postopek spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada in s tem povezanih pravic imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada,
- podatki o mestu, načinu in času obveščanja imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada so navedeni v poglavju 12.4 tega prospekta,
- pravila upravljanja oziroma njihova zadnja sprememba je stopila v veljavo dne 12.02.2006.

### POMEN IZRAZOV

**Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP)** - Agencija za trg vrednostnih papirjev, ustanovljena z Zakonom o trgu vrednostnih papirjev, opravlja nadzor nad udeleženci trga vrednostnih papirjev ter izvršuje druge naloge in pristojnosti, določene z zakoni in na njihovi podlagi izdanimi predpisi. Svoje naloge in pristojnosti izvršuje z namenom zagotoviti možnosti za učinkovito delovanje trgov vrednostnih papirjev in zaupanje vlagateljev vanje.

**Družba za upravljanje (DZU)** - Družba za upravljanje je gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov. DZU upravlja s premoženjem vzajemnega sklada.

**Država članica** - Je država, ki je članica Evropskih skupnosti, ki delujejo v okviru Evropske unije.

**Enota premoženja vzajemnega sklada** - Enota premoženja vzajemnega sklada ali točka vlagatelju pove, kolikšno je njegovo premoženje v vzajemnem skladu. Če število enot premoženja vzajemnega sklada pomnožimo z VEP, dobimo vrednost premoženja v posameznem vzajemnem skladu.

**Investicijski kupon** - Investicijski kupon vzajemnega sklada je imenski vrednostni papir, ki se glasi na določeno število enot premoženja vzajemnega sklada.

**Investicijski sklad** - Investicijski sklad je podjem, katerega edini namen je javno zbiranje denarnih sredstev fizičnih in pravnih oseb in nalaganje teh sredstev v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj. Investicijski sklad se lahko oblikuje kot vzajemni sklad oziroma ustanovi kot investicijska družba.

**Nakupna vrednost enote premoženja** - Enaka je vrednosti enote premoženja, povečani za vstopne stroške.

**Odkupna vrednost enote premoženja** - Enaka je vrednosti enote premoženja, zmanjšani za izstopne stroške.

**Omejitve naložb** - V investicijski politiki vzajemnega sklada so zapisane omejitve, ki jih DZU ne sme kršiti, hkrati pa preseganja omejitev ne sme dopuščati skrbnik.

**Pristopna izjava** - Izjava, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, in mu daje pravico, ne pa dolžnost, da v vzajemni sklad vplačuje.

**Provizije in stroški** - Vlagatelji v vzajemni sklad plačujejo več vrst provizij in stroškov, in sicer vstopne stroške (ob vplačilu) in izstopne stroške (ob izplačilu), ki neposredno bremenijo vlagatelja, ter provizijo za upravljanje, provizijo za skrbniške storitve in določene druge stroške, ki bremenijo premoženje vzajemnega sklada.

**Skrbnik in skrbniška banka** - Skrbnik je skrbnik premoženja investicijskega sklada ali vzajemnega prostovoljnega pokojninskega sklada ali kritnega premoženja pokojninske družbe in je lahko skrbniška banka ali druga finančna institucija, katere poslovanje ureja ZTVP-1 in katere glavna dejavnost so storitve v zvezi s poslovanjem z vrednostnimi papirji ter uveljavljanjem pravic iz teh vrednostnih papirjev na podlagi ZTVP-1, ki je pridobila dovoljenje ATVP za opravljanje skrbniških storitev in ki izpolnjuje zakonske pogoje ter katere poslovanje je predmet javnega nadzora s strani ATVP.

Skrbniška banka je banka v skladu z Zakonom o bančništvu (Uradni list RS, št. 59/01 in 55/03; v nadaljevanju: ZBan) oziroma podružnica banke države članice, ustanovljena na območju Republike Slovenije v skladu z ZBan, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev po Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 - ZISDU-1-UPB1 in 68/05; v nadaljevanju: ZISDU-1).

**Tuja država** - Je država, ki ni država članica.

**Varčevalni načrt** - Je zaveza imetnika investicijskega kupona nalagati denarna sredstva v enote vzajemnega sklada v določenem daljšem časovnem obdobju (obdobje varčevanja).

**Vplačevanje/izplačevanje po neznani vrednosti** - Ker ob prejemu vplačila v vzajemni sklad oziroma zahteve za izplačilo sredstev iz vzajemnega sklada VEP za ta obračunski dan še ni izračunana, se vplačevanje in izplačevanje iz vzajemnega sklada opravlja po neznani vrednosti, to je naknadno izračunani VEP. Na spremembo VEP vpliva sprememba vrednosti naložb vzajemnega sklada.

**Vrednost enote premoženja (VEP)** - Vrednost enote premoženja ali skrajšano VEP pove, koliko je posamezna enota premoženja vredna.

**Vzajemni sklad** - Vzajemni sklad je investicijski sklad, oblikovan kot ločeno premoženje, ki je razdeljeno na enote, katerih vrednost je na zahtevo imetnika izplačljiva iz tega premoženja, in ki ga upravlja družba za upravljanje. Vzajemni sklad je premoženje, ki je ločeno od premoženja družbe za upravljanje, ki upravlja ta sklad, in je v lasti imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

**Začasna zaustavitev odkupa enot vzajemnega sklada** - V primeru posebnih, izjemnih okoliščin, kot so, na primer, zaustavitve trgovanja z vrednostnimi papirji na trgih, kjer kotirajo naložbe vzajemnega sklada, lahko družba za upravljanje zaustavi odkup enot vzajemnega sklada.

**Zahteva za izplačilo sredstev (izstopna izjava)** - Zahteva, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj zahteva, da se mu izplača odkupna vrednost investicijskega kupona.

## POGLAVJE 1: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA

### 1.1. NALOŽBENI CILJI

#### 1.1.1. Opis ciljev naložb

Naložbeni cilj vzajemnega sklada je zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti sredstev ob zmernem tveganju, zlasti v daljšem časovnem obdobju (npr. treh ali več letih), predvsem iz naslova dobička iz kapitalske rasti naložb, s prejemki od dividend in prejemki od obresti. Ta donos se bo poskušalo doseči predvsem z vlaganjem v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga, za katere bo upravljalec presodil, da imajo največji potencial rasti.

#### 1.1.2. Opis uporabljenih meril za ocenjevanje uresničitve naložbenih ciljev

Ocenjevanje uresničitve ciljev naložb bo potekalo letno s primerjavo rezultatov poslovanja vzajemnega sklada z drugimi domačimi in tujimi vzajemnimi skladi, ki imajo podobno investicijsko politiko.

### 1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Delež naložb v lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje v postopku prve prodaje bo skupaj z naložbami v investicijske sklade, katerih investicijska politika določa nalaganje pretežno v lastniške vrednostne papirje, v skladu z naložbenimi cilji znašal najmanj 50% in največ 75% vrednosti sredstev vzajemnega sklada, delež drugih naložb pa najmanj 25% do največ 50% vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe vzajemnega sklada ne bodo omejene na določeno panogo, kakor tudi ne geografsko.

Vzajemni sklad bo sredstva nalagal na borze in druge organizirane trge, na katerih se trguje z vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, ki so navedeni v prilogi VIII. k temu prospektu.

#### 1.2.1. Naložbe v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

Delež naložb v lastniške vrednostne papirje skupaj z naložbami v investicijske sklade, katerih investicijska politika določa nalaganje pretežno v lastniške vrednostne papirje, bo v skladu z naložbenimi cilji znašal najmanj 50% in največ 75% vrednosti sredstev vzajemnega sklada, delež drugih naložb pa najmanj 25% do največ 50% vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Pri naložbah v obveznice izdajateljev izven Republike Slovenije bomo upoštevali bonitetne ocene Moody's, Standard & Poor's oziroma Fitch, investirali pa bomo izključno v obveznice z bonitetno oceno od AAA do BBB pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma od Aaa do B pri Moody's.

#### 1.2.2. Naložbe v bančne depozite

Naložbe v bančne depozite bodo sestavljali depoziti na vpogled ali na odpoklic ali vezani depoziti, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in zapadejo v največ 12 mesecih in pri katerih iz pogodbe o vezavi sredstev izhaja, da niso opredeljeni nobeni dodatni pogoji in nameni vezave, pri naslednjih kreditnih ustanovah:

- pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev;
- pri kreditnih ustanovah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev;
- pri prvovrstnih tujih bankah z zadnjo razpoložljivo oceno bonitete banke A- pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma A3 pri Moody's.

Delež naložb v bančne depozite skupaj z drugimi dolžniškimi finančnimi instrumenti bo v skladu z naložbenimi cilji znašal najmanj 25% in največ 50% vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

#### 1.2.3. Naložbe v delnice investicijskih družb

Naložbe v delnice drugih (ciljnih) investicijskih družb bodo sestavljale naložbe, ki bodo izpolnjevale naslednje pogoje:

- da ima družba za upravljanje ciljne investicijske družbe oziroma ciljne investicijske družbe v samostojnem upravljanju dovoljenje pristojnih organov za upravljanje tega sklada;
- da je upravljanje in poslovanje ciljne investicijske družbe predmet nadzora, ki velja s strani pristojnih nadzornih institucij za kvalitativno in vsebinsko enakovrednega nadzora, ki ga določata ZISDU-1 in Zakon o trgu vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ZTVP-1), ter je zagotovljeno zadostno sodelovanje med nadzornimi institucijami;
- da je raven zaščite vlagateljev v ciljno investicijsko družbo enaka ravni zaščite vlagateljev, ki jo določata ZISDU-1 in ZTVP-1, ter zlasti da so pravila glede izposojanja, posojanja, prodaje prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga brez kritja ter o odsvojitvi sredstev investicijskega sklada enaka zahtevam ZISDU-1;
- da je poslovanje ciljne investicijske družbe predmet obveščanja javnosti in predmet poročanja v polletnih in letnih poročilih iz katerih so razvidni sredstva, obveznosti in prihodki iz poslovanja investicijske družbe v poročevalskem obdobju;
- da je največ 10 % sredstev ciljne investicijske družbe skupaj vloženih v delnice drugih investicijskih družb in je takšna omejitev vlaganja v delnice investicijskih družb izrecno navedena v pravilih upravljanja oziroma v statutu ciljne investicijske družbe.



Naložbe v delnice drugih (ciljnih) investicijskih družb lahko predstavljajo skupno največ 30% vrednosti sredstev vzajemnega sklada, pri čemer lahko skupno največ 20% vrednosti sredstev predstavljajo naložbe v delnice ciljnih investicijskih družb, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih.

Delež naložb v enote oziroma delnice drugih investicijskih skladov, katerih investicijska politika določa nalaganje pretežno v lastniške vrednostne papirje, bo skupaj z lastniškimi vrednostnimi papirji v skladu z naložbenimi cilji znašal najmanj 50% in največ 75% vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

**Opozorilo:**

**Vzajemni sklad bo nalagal svoja sredstva v delnice drugih (ciljnih) investicijskih družb. Zaradi naložb sredstev vzajemnega sklada v delnice drugih (ciljnih) investicijskih družb se lahko tveganje naložb vzajemnega sklada dodatno zniža ob zanemarljivo nižji pričakovani donosnosti.**

**1.2.4. Naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu**

Vzajemni sklad bo nalagal svoja sredstva v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, oziroma s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- da so ti instrumenti likvidni in imajo vrednost, ki se jo da kadarkoli natančno določiti; in
- da za posameznega izdajatelja ali izdajo teh instrumentov veljajo najmanj enako stroga pravila o obvladovanju tveganj ter pravila varnega in skrbnega poslovanja kot so določena v Zban oz. ZTVP-1; in
- da jih je izdala in zanje jamči Republika Slovenija ali lokalna, regionalna skupnost v Republiki Sloveniji, države članica ali lokalna, regionalna skupnost države članice oziroma Banka Slovenija ali centralna banka države članice ali Evropska centralna banka, Evropska unija, Evropska investicijska banka oziroma v primeru zvezne države, države članice te zveze ali druga mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic, ali tuja država; ali
- da jih je izdala gospodarska družba s prejšnjimi izdajami vrednostnih papirjev, s katerimi se že trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali na organiziranem trgu navedenem v prilogi VIII.; ali
- da jih je izdala oziroma zanje jamči ustanova oziroma oseba javnega prava, za katero veljajo pravila o obvladovanju tveganj in pravila varnega in skrbnega poslovanja, ki jih pristojni organi oblasti smatrajo za najmanj tako stroga kot so pravila nadzora, določena v zakonih Republike Slovenija ali zakonih Evropske unije; ali
- da jih je izdala oziroma zanje jamči ustanova oziroma oseba javnega prava, za katero veljajo pravila o obvladovanju tveganj in pravila varnega ter skrbnega poslovanja, ki jih pristojni organi oblasti smatrajo za najmanj tako stroga, kot so pravila nadzora, določena v zakonih Republike Slovenija ali zakonih Evropske unije; ali
- da jih je izdala banka ali druga oseba, ki spada v eno od kategorij oseb, ki jih določi Agencija, pod pogoji, da naložbe v takšne instrumente zagotavljajo takšen nivo zaščite vlagateljev, ki je enakovreden varstvu iz prejšnjih podtočk, in da je izdajatelj:
  - pravna oseba, katere osnovni kapital in rezerve skupaj znašajo najmanj 9.305.625,10 evrov, in ki objavlja ter predstavlja letna poslovna poročila na način in z vsebino, kot je določena v posameznih področnih zakonih in iz njih izvedenih predpisov ter v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in zakonom o gospodarskih družbah ter v skladu z drugimi zakoni in podzakonskimi predpisi, ki urejajo to področje, ali
  - oseba, ki je skupaj z drugimi osebami povezana v skupino in katere naloga je financiranje teh oseb oziroma podjetij v skupini, pri čemer je vsaj eno podjetje v skupini delniška družba, katere delnice so sprejete na organizirani trg; ali
  - oseba, katere edina dejavnost je financiranje instrumentov listinjenja, katerih koristi izhajajo iz večje likvidnosti bank.

Z instrumenti denarnega trga se trguje na denarnih trgih na območju držav članic Evropskega gospodarskega območja (EEA) v katero spadajo vse države polnopravne članice Evropske unije, Islandija, Liechtenstein in Norveška, ali katere od primerljivih držav OECD (Avstralija, Japonska, Kanada, Nova Zelandija, Švica, Združene države Amerike), na katerih se običajno trguje z instrumenti denarnega trga, pri čemer so udeleženci oziroma nasprotne stranke v poslu finančne institucije, ki kot svojo storitev ponujajo odkup in prodajo vrednostnih papirjev, izvedenih finančnih instrumentov in instrumentov denarnega trga in so predmet nadzora pristojnih nadzornih organov.

Delež naložb v instrumente denarnega trga bo skupaj z drugimi dolžniškimi finančnimi instrumenti v skladu z naložbenimi cilji znašal najmanj 25% in največ 50% vrednosti naložb vzajemnega sklada.

**1.2.5. Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga**

Naložbe v prenosljive vrednostne papirje (lastniške in dolžniške) in instrumente denarnega trga, ki niso navedeni v točkah od 1.2.1. do 1.2.4., bodo znašale največ 10 % vrednosti sredstev vzajemnega sklada, pri čemer se bodo naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje, ki predstavljajo lastniške vrednostne papirje, vštete v delež vseh naložb v lastniške vrednostne papirje skupaj z naložbami v investicijske sklade, katerih investicijska politika določa nalaganje pretežno v lastniške vrednostne papirje, tako da bo v skladu z naložbenimi cilji delež znašal najmanj 50 in največ 75% vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

**1.2.6. Naložbe v enote vzajemnih skladov**

Naložbe v enote drugih (ciljnih) vzajemnih skladov lahko predstavljajo skupno največ 30% vrednosti sredstev vzajemnega sklada, pri čemer lahko skupno največ 20% vrednosti sredstev predstavljajo naložbe v enoteciljnih vzajemnih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih.

Vzajemni sklad bo nalagal v enote premoženja drugih vzajemnih skladov, če so izpolnjeni pogoji iz točke 1.2.3, pri čemer se besedilo prvega odstavka »investicijska družba« smiselno nadomesti z »vzajemnim skladom«, »delnice« pa z »enotami«.

**Opozorilo:**

**Vzajemni sklad bo nalagal svoja sredstva v enote drugih (ciljnih) vzajemnih skladov. Zaradi naložb sredstev vzajemnega sklada v enote drugih (ciljnih) vzajemnih skladov se lahko tveganje naložb vzajemnega sklada dodatno zniža ob zanemarljivo nižji pričakovani donosnosti.**

### 1.2.7. Način upravljanja naložb

V skladu z naložbeno politiko bodo naložbe mešanega vzajemnega sklada Primus upravljane pasivno, saj bo izbira naložb temeljila na iskanju naložb, za katere bo družba za upravljanje ocenila, da imajo potencial rasti tržnih cen.

## 1.3. IZPOSTAVLJENOST VZAJEMNEGA SKLADA

V tem poglavju so navedene osnovne in izjemne omejitve izpostavljenosti vzajemnega sklada do posameznega izdajatelja in določenih izdajateljev finančnih instrumentov ter druge omejitve v zvezi z naložbami vzajemnega sklada, ki jih predpisujejo ZISDU-1 in predpisi izdani na njegovi podlagi.

### 1.3.1. Omejitve naložb vzajemnega sklada glede na naložbeno politiko

V skladu z naložbeno politiko, navedeno v točki 1.2., so velikosti posameznih vrst naložb in njihova medsebojna razmerja v strukturi naložb mešanega vzajemnega sklada Primus opredeljene na naslednji način:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje skupaj z naložbami v investicijske sklade, katerih investicijska politika določa nalaganje pretežno v lastniške vrednostne papirje, bo v skladu z naložbenimi cilji znašal najmanj 50% in največ 75% vrednosti sredstev vzajemnega sklada, delež drugih naložb pa najmanj 25% do največ 50% vrednosti sredstev vzajemnega sklada;
- delež naložb v enote oziroma delnice drugih (ciljnih) investicijskih skladov bo predstavljal skupno največ 30% vrednosti sredstev vzajemnega sklada;
- delež naložb v druge (netržne) prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga bo znašal največ 10 % vrednosti sredstev vzajemnega sklada;
- delež dodatnih likvidnih sredstev bo znašal manj kot 20 % vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

### 1.3.2. Največja dopustna izpostavljenost do posamezne osebe

- A. Celotna izpostavljenost vzajemnega sklada do posamezne osebe je vsota vrednosti vseh naložb vzajemnega sklada v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je ta oseba oziroma za katere jamči ta oseba, ter drugih terjatev vzajemnega sklada do te osebe, ki ne izvirajo iz vrednostnih papirjev.
- B. Pri izračunu izpostavljenosti vzajemnega sklada se za posamezno osebo štejeta tudi dve ali več oseb, ki so med seboj povezane tako, da za vzajemni sklad predstavljajo eno samo tveganje. Med te štejemo tudi dve ali več oseb povezanih v skupino, ki morajo pripraviti konsolidiran sklep s konsolidiranimi izkazi poslovanja v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in s Slovenskimi računovodskimi standardi oziroma v skladu s priznanimi mednarodnimi računovodskimi standardi. Pri ugotavljanju oseb, ki tvorijo skupino povezanih oseb, se ne upoštevajo povezave z Republiko Slovenijo in Banko Slovenije.
- C. Vzajemni sklad ima lahko največ 5% sredstev vloženi v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, izdane s strani posameznega izdajatelja.<sup>1</sup>
- Č. Vzajemni sklad ne sme imeti več kot 20% svojih sredstev vloženi v depozite pri posamezni kreditni ustanovi.
- D. Družba za upravljanje za račun vzajemnih skladov, ki jih upravlja, skupno ne sme pridobiti deleža delnic z glasovalnimi pravicami, z uresničevanjem katerih bi lahko pomembneje vplivala na upravljanje oziroma upravo izdajatelja. Šteje se, da ima družba za upravljanje pomemben vpliv na upravljanje izdajatelja vrednostnega papirja, če je za račun vzajemnih skladov, ki jih upravlja, imetnica tolikšnega števila delnic z glasovalnimi pravicami izdajatelja, da je skupaj z delnicami z glasovalnimi pravicami izdajatelja, katerih imetnica je za račun investicijskih družb, ki jih upravlja, imetnica več kot 20% delnic z glasovalnimi pravicami izdajatelja.
- E. Družba za upravljanje za račun posameznega investicijskega sklada, ki ga upravlja, skupno lahko pridobi največ:
  - takšen delež delnic brez glasovalne pravice, ki skupno predstavljajo do 10% delež v osnovnem kapitalu posameznega izdajatelja;
  - takšen delež dolžniških vrednostnih papirjev posameznega izdajatelja, katerih nominalna vrednost ne presega 10% skupne nominalne vrednosti vseh izdanih, nezapadlih dolžniških vrednostnih papirjev tega izdajatelja;
  - takšen delež instrumentov denarnega trga posameznega izdajatelja, katerih nominalna vrednost ne presega 10% skupne nominalne vrednosti vseh izdanih, še nezapadlih instrumentov denarnega trga tega izdajatelja;
  - do 25% enot v obtoku posameznega ciljnega vzajemnega sklada;
- F. Vzajemnemu skladu ni potrebno upoštevati omejitve iz druge, tretje in četrte alineje prejšnjega odstavka v času pridobitve navedenih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga v primeru, če se v tem času bruto (kosmati) znesek dolžniških vrednostnih papirjev ali instrumentov denarnega trga ali neto (čisti) znesek vrednostnih papirjev, za katere postopek izdaje oziroma ponudbe še poteka, ne more izračunati.
- G. Določbi odstavkov D. in E. te točke ne veljata za tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je oziroma za katere jamči Republika Slovenija ali organi regionalnih, lokalnih skupnosti Republike Slovenije, posamezna država

<sup>1</sup> Ne glede na to določbo lahko vzajemni sklad izkazuje višjo (10%) izpostavljenost do posameznega izdajatelja, če so izpolnjeni pogoji, navedeni v točki 1.3.3. (odstavek A.)

članica Evropske unije ali organi njenih regionalnih, lokalnih skupnosti, država članica Evropskega gospodarskega območja (EEA) ali katera od primerljivih držav OECD (Avstralija, Japonska, Kanada, Nova Zelandija, Švica, Združene države Amerike) oziroma posamezna mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

- H. Določbi odstavkov D. in E. te točke ne veljata tudi v primeru delnic, ki jih ima v lasti vzajemni sklad in ki predstavljajo njegovo udeležbo v kapitalu družbe, ustanovljene v tuji državi, ki vlaga svoja sredstva predvsem v vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v tej državi, če po zakonodaji te države takšna kapitalska udeležba predstavlja edini način, da lahko investicijski skladi vlagajo v vrednostne papirje izdajateljev iz te države. Navedeno odstopanje velja le v primeru, če so naložbe družbe, ustanovljene v tuji državi, usklajene z omejitvami, ki sicer veljajo za vzajemni sklad.
- I. Vzajemni sklad lahko naloži največ 10 % vrednosti vseh sredstev v enote oziroma delnice posameznega ciljnega investicijskega sklada.
- J. Družba za upravljanje lahko za račun vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja, skupno pridobi največ do 25% delež enot oziroma delnic posameznega ciljnega investicijskega sklada.
- K. Družbi za upravljanje pri upravljanju vzajemnega sklada ni potrebno upoštevati pravil o najvišjih oziroma najnižjih dovoljenih deležih posameznih vrst naložb, določenih v točki 1.3., kadar za račun investicijskih skladov, ki jih upravlja, iz vrednostnih papirjev, ki so v njihovi lasti, uresničuje:
- pravico do novih delnic, ki pripadejo delničarjem na podlagi povečanja osnovnega kapitala delniške družbe iz sredstev družbe, ali
  - prednostno pravico do vpisa novih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga.

### 1.3.3. Povišanja omejitev največje dopustne izpostavljenosti do posamezne osebe

Ne glede na splošne omejitve, navedene v točki 1.3.2., veljajo za mešani vzajemni sklad Primus, naslednja povišanja dopustnih mej naložb oziroma izpostavljenosti:

- A. Vzajemni sklad ima lahko največ 10% sredstev vloženih v lastniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ljubljanske borze<sup>2</sup>. Naložbe v take lastniške vrednostne papirje bodo predstavljale naložbe najkakovostnejših domačih podjetij (t.i. blue-chips). Skupna vrednost naložb v lastniške vrednostne papirje, pri katerih izpostavljenost vzajemnega sklada presega 5% sredstev, lahko znaša največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada.
- B. Vzajemni sklad ne sme biti izpostavljen do posamezne osebe oziroma imeti več kot 20% svojih sredstev naloženih v kombinacije naslednjih oblik naložb:
- vrednostnih papirjev ali instrumentov denarnega trga, izdanih s strani posamezne osebe, in
  - depozitov pri tej posamezni osebi.
- C. Ne glede na omejitve deležev naložb iz odstavka C. točke 1.3.2. ima lahko vzajemni sklad največ 35% sredstev vloženih v tržne vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, če gre za naložbe v tržne vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga in ki jih izdajo ali zanje jamčijo Republika Slovenija ali njena lokalna oziroma regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna oziroma regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

**Opozorilo: V skladu z zgoraj navedenimi omejitvami lahko upravljavec do 10 % vrednosti sredstev vzajemnega sklada naloži v delnice posameznega izdajatelja, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ljubljanske borze. Naložbe v take lastniške vrednostne papirje bodo predstavljale naložbe najkakovostnejših domačih podjetij (t.i. blue-chips). Taka naložbena politika pomeni večjo izpostavljenost vzajemnega sklada nesistematičnemu tveganju (tveganju posameznega izdajatelja). Posledica te večje izpostavljenosti bo višji vpliv sprememb v vrednosti teh naložb na spremembo vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, kot velja za druge naložbe vzajemnega sklada. To povečuje možnost večjih nihanj donosnosti vzajemnega sklada.**

## 1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad ima lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva vzajemnega sklada, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev vzajemnega sklada, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada. Oblikujejo se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb vzajemnega sklada in kadar družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

Vrednost dodatnih likvidnih sredstev vzajemnega sklada bo znašala največ 20% vrednosti vseh sredstev vzajemnega sklada.

## 1.5. ZADOLŽEVANJE

Vzajemni sklad se lahko zaradi ustreznega upravljanja z likvidnostjo zadolži pri eni ali več kreditnih ustanovah, ki so predmet nadzora pristojnih nadzornih organov. Skupni obseg zadolžitve lahko v vsakem trenutku znaša največ 10 % vrednosti sredstev vzajemnega sklada, ročnost posamezne zadolžitve pa največ 6 mesecev. Družba za upravljanje sme za račun vzajemnega sklada zastaviti njegovo premoženje v zavarovanje obveznosti vračila kredita, pri čemer vrednost zastavljenega premoženja v nobenem trenutku ne sme presegati 10 % vrednosti vseh sredstev vzajemnega sklada. Vsakokratni pogoji zadolževanja morajo biti v skladu z običajnimi tržnimi pogoji.

<sup>2</sup> Povišanje dopustne izpostavljenosti do posamezne osebe, opredeljene v točki 1.3.2. (odstavek C.)

## POGLAVJE 2: OPIS PRAVIL VREDNOTENJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju v skladu s SRS 2006 razvrstijo v naslednje skupine:

- Finančne naložbe oziroma finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (v to skupino se uvrščajo vse naložbe, s katerimi se trguje na organiziranem trgu)
- Finančne naložbe oziroma finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo (v to skupino se razvrstijo vse naložbe, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev)
- Finančne naložbe v posojila (sem se uvrščajo vsi depoziti in posojila)

Pri pripoznanju finančnih sredstev se upošteva datum trgovanja.

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne finančne naložbe so tiste, ki jih namerava imeti investicijski sklad v posesti v obdobju, daljšem od leta dni, in ne v posesti za trgovanje. Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se štejejo za kratkoročne finančne naložbe investicijskega sklada.

Pripoznana finančna naložba mora biti ob začetnem pripoznanju izmerjena po pošteni vrednosti. Če gre za finančno naložbo, ki ni razvrščeno med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, je treba začetni pripoznani vrednosti prišteti stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Investicijski sklad vrednoti finančne naložbe po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ki se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v posesti do zapadlosti v plačilo ali v vrednostne papirje razpoložljive za prodajo.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, izmerjenem po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pripozna v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja, če je poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativni presežek iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračuni ostalih finančnih sredstev in drugih bilančnih postavk, izraženih v tujih valutah, se izvajajo po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan obračuna in pripoznajo v skladu z razvrstitvijo finančne naložbe.

Obresti, izračunane po metodi efektivnih obresti, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Pri ovrednotenju vrednostnega papirja s ceno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji tečaj tega trga, to je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov. V primeru neprekinjenega delovanja organiziranega trga vrednostnih papirjev se kot zadnji tečaj upošteva tečaj tega trga, ki je veljal konec dneva, za katerega se opravlja vrednotenje. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni.

Za tuje vrednostne papirje se uporablja tečajnica Bloomberg.

Za domače vrednostne papirje pa se uporablja zaključni tečaj Ljubljanske borze.

Pri ovrednotenju dolžniških vrednostnih papirjev in obrestovanih finančnih instrumentov se obresti izračunava in pripisuje v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja ali finančnega instrumenta.

Tržni vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga so uvrščeni v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (učinki se izkazujejo neposredno v tekočem poslovnem izidu). Netržni vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga so razvrščeni med finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, izmerjena po pošteni vrednosti preko kapitala (učinki se prikazujejo kot presežki iz prevrednotenja).

### 2.1. DENARNA SREDSTVA

Denarna sredstva zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije.

Denarna sredstva zajemajo tudi dodana likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbo sklada. Dodatna likvidna sredstva zajemajo predvsem depozite na odpoklic in ostale dane depozite, ki se vrednotijo v skladu s pogodbenimi določili depozitarja.

Depoziti se dnevno vrednotijo v skladu s pogoji izdajatelja, obresti se pripisujejo dnevno in se jih časovno razmejuje, med terjatve se jih razporeja v skladu z izračunom in obvestilom depozitarja.

## 2.2 DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI

Kratkoročni obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo skupaj z obrestmi v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj ob izdaji vrednostnega papirja. Če se s kratkoročnim vrednostnim papirjem trguje na organiziranem trgu, se ga vrednoti po zaključnem tečaju organizatorja trga. Pripis obresti se izvaja dnevno v skladu določili, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja.

Zakladne menice so diskontirani kratkoročni vrednosti papir. Vrednotijo se po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj, ne glede na to, ali se z zakladnimi menicami trguje na trgu.

Potrdila o vlogi, s katerimi se ne trguje, se dnevno obrestujejo v skladu z določili, ki jih določi izdajatelj vrednostnega papirja oz. na enak način kot depoziti.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem tega trga, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu z določili, ki jih določi izdajatelj vrednostnega papirja.

Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nabavni ceni povečani za stroške nakupa. Znesku se prištejejo obresti, izračunane v skladu s določili, ki jih določi izdajatelj vrednostnega papirja.

Ob zapadlosti kupona obveznice se zapadle obresti prenesejo na terjatve na zadnji dan obrestovanja kupona ali na prvi dan novega obdobja obrestovanja, v skladu s pogoji obrestovanja, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja.

Ob zapadanju kupona obveznice, pri katerem zapade del glavnice, se terjatve iz zapadlega dela glavnice prenesejo na terjatve s prvim dnem novega obrestovalnega obdobja. Neodplačna nominalna vrednost obveznice se pripozna kot naložbo do vključno zadnjega dne obrestovalnega obdobja.

## 2.3. LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI

Lastniški vrednostni papirji predstavljajo delnice gospodarskih družb, enote premoženja in delnice investicijskih skladov.

Delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zaključnem tečaju.

Delnice, kupljene v primarni izdaji, se vrednotijo po nabavni vrednosti, revalorizirani, če tako zahteva prospekt, do pričetka trgovanja.

Navadne delnice, ki ne kotirajo na organiziranih trgih, se vrednotijo po nabavni vrednosti.

Navadne delnice, ki so bile umaknjene iz organiziranega trga vrednostnih papirjev se vrednotijo po nabavni vrednosti.

## 2.4. DANA POSOJILA IN DEPOZITI

Dani depoziti vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev. Sredstva se obrestujejo dnevno v skladu z določili, ki jih določi izdajatelj.

## POGLAVJE 3: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA

Vrednost naložb vzajemnega sklada lahko v prihodnosti niha in zaradi tega obstaja tudi verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v vzajemni sklad.

Pri poslovanju vzajemnega sklada nastopajo predvsem naslednji dejavniki tveganja:

### 3.1. SPLOŠNI DEJAVNIKI TVEGANJA

Vzajemni sklad je izpostavljen tržnim in valutnim nihanjem in s tem tveganju, ki je značilno za vsako naložbo (tržnemu in valutnemu tveganju). Zato družba za upravljanje pri upravljanju premoženja vzajemnega sklada ne more zagotoviti, da se bodo vlagatelju povrnila sredstva, naložena v investicijske kupone vzajemnega sklada, oziroma da se bodo zaradi naložbe v vzajemni sklad povečala.

### 3.2. TVEGANJE SPREMEMBE PREDPISOV

Spremembe predpisov, ki veljajo v posameznih državah izdajateljev finančnih instrumentov, v katere so naložena sredstva vzajemnega sklada, lahko vplivajo na spremembo pogojev poslovanja izdajateljev, v katerih finančne instrumente so naložena sredstva vzajemnega sklada, in s tem na vrednost premoženja vzajemnega sklada.

Donosnost naložbe vlagatelja v investicijske kupone vzajemnega sklada se lahko spreminja zaradi spremembe veljavnih davčnih predpisov, na podlagi katerih so obdavčeni vlagatelji v investicijske kupone vzajemnega sklada, ki so bodisi rezidenti bodisi nerezidenti Republike Slovenije.

### **3.3. TVEGANJA, POVEZANA Z NALOŽBAMI V LASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE**

Naložbe vzajemnega sklada v lastniške vrednostne papirje (delnice) so načeloma donosnejše kot naložbe v kratkoročne dolžniške instrumente (instrumente denarnega trga) ali naložbe v dolgoročne dolžniške instrumente (obveznice), vendar je višja pričakovana donosnost naložb v lastniške vrednostne papirje praviloma povezana tudi z večjim tveganjem. Dejavniki tveganja vključujejo možnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na delniških trgih zaradi splošnih tržnih ali gospodarskih razmer (sistematično oziroma tržno tveganje), prav tako pa tudi tveganja, povezana z izdajateljem vrednostnega papirja, njegovo dejavnostjo in njegovimi aktivnostmi (nesistematično tveganje oziroma tveganje izdajatelja).

### **3.4. TVEGANJA, POVEZANA Z NALOŽBAMI V DOLŽNIŠKE FINANČNE INSTRUMENTE**

Vrednost naložb vzajemnega sklada v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga lahko niha zaradi sprememb v obrestnih merah na kapitalskih trgih, zaradi česar lahko niha tudi vrednost enote premoženja vzajemnega sklada (obrestno tveganje).

### **3.5. TVEGANJA, POVEZANA Z NALOŽBAMI V FINANČNE INSTRUMENTE, DENOMINIRANE V DRUGIH VALUTAH**

Sredstva vzajemnega sklada so praviloma naložena tudi v naložbe, katerih vrednost oziroma prihodki, ki iz njih izvirajo, so določeni v drugi valuti, kot je valuta, v kateri se obračunava čista vrednost sredstev vzajemnega sklada, zaradi česar se lahko v razmerah nihanj tečajev valut spreminja tudi vrednost enote premoženja vzajemnega sklada (valutno tveganje).

### **3.6. TVEGANJA, POVEZANA Z NALOŽBAMI V DRUGE INVESTICIJSKE SKLADE**

Naložbe vzajemnega sklada v druge (ciljne) investicijske sklade lahko za vlagatelja v investicijske kupone vzajemnega sklada pomenijo povečanje obstoječih ali pojav nekaterih dodatnih stroškov, kar se nanaša zlasti na vstopne in izstopne stroške, upravljavske provizije in provizije za opravljanje skrbniških storitev.

Naložbe vzajemnega sklada v investicijske družbe so po nekaterih svojih značilnostih podobne naložbam vzajemnega sklada v lastniške vrednostne papirje, zaradi česar so z njimi povezana še tveganja, podobna kot pri naložbah v lastniške vrednostne papirje.

Naložbe vzajemnega sklada v druge vzajemne sklade so podvržene tudi tveganju, da zaradi posebnih okoliščin in ali izjemnih primerov pride do začasne zaustavitve odkupa enot premoženja ciljnih vzajemnih skladov.

### **3.7. TVEGANJA ZARADI MOŽNOSTI ZAČASNE ZAUSTAVITVE ODKUPA ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA**

Družba za upravljanje lahko v posebnih okoliščinah in izjemnih primerih, ki so opisani v točkah 11.2.2. in 11.2.3., zaradi varstva interesov vlagateljev začasno prekine odkup enot premoženja vzajemnega sklada. To lahko v interesu javnosti stori tudi Agencija za trg vrednostnih papirjev (točka 11.2.1.). V teh primerih so vlagatelji izpostavljeni tveganju, da v določenem časovnem obdobju ne bodo mogli unovčiti svojih investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

### **3.8. SPLOŠNA OCENA TVEGANOSTI NALOŽBE V VZAJEMNI SKLAD**

Naložbena politika mešanega vzajemnega sklada Primus je zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti sredstev ob zmernem tveganju, zlasti v daljšem časovnem obdobju. Ne glede na to pa lahko pride do nihanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, kar lahko nastopi zaradi potencialno visokega nihanja tečajev lastniških vrednostnih papirjev (delnic), ki predstavljajo najmanj 50% vrednosti sredstev vzajemnega sklada. Ne glede na ta potencialna nihanja pa družba za upravljanje ocenjuje, da bo zaradi omejitev naložb, določenih z naložbeno politiko in z zakonskimi predpisi, pri upravljanju premoženja vzajemnega sklada dosežena dovolj visoka raven razpršitve naložb, da bo odpravljena večina nesistematičnega tveganja vzajemnega sklada (tveganja naložb v posameznega izdajatelja).

Upoštevajoč politiko nalaganja sredstev vzajemnega sklada družba za upravljanje ocenjuje, da se mešani vzajemni sklad Primus uvršča med srednje tvegane vzajemne sklade.

Po lestvici, ki jo je sprejelo Združenje družb za upravljanje, ima mešani vzajemni sklad Primus oceno tveganosti 7, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

#### **Opozorilo:**

**Vzajemni sklad bo svoja sredstva nalagal pretežno v delnice, katerih cene v povprečju bolj nihajo, kakor cene dolžniških vrednostnih papirjev. Posledično lahko tudi vrednost enote premoženja vzajemnega sklada beleži večje dnevne, mesečne in letne spremembe vrednosti, zato sklad praviloma ni primeren za vlagatelje, ki niso pripravljeni sprejeti navedenih tveganj in vlagajo sredstva na kratek rok.**

**POGLAVJE 4: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA**

Vzajemni sklad je namenjen predvsem vlagateljem, ki želijo imeti svoja sredstva naložena v ustrezno kombinacijo lastniških in dolžniških vrednostnih papirjev in sprejemajo zmerno tveganje, vendar nimajo posebnih izkušenj pri vlaganju na kapitalske trge, oziroma nimajo posebnih znanj o vrstah in lastnostih naložb, v katere bodo naložena sredstva vzajemnega sklada.

Glede na naložbeno politiko mešanega vzajemnega sklada Primus je priporočljivo obdobje posedovanja naložbe investicijskega kupona vsaj 3 (tri) leta.

Naložba v investicijski kupon mešanega vzajemnega sklada Primus je v primerjavi z nekaterimi drugimi potencialnimi naložbami vlagatelja (npr. v bančni depozit, v obvezniški vzajemni sklad ali sklad denarnega trga) nekoliko bolj tvegana, vendar prinaša tudi višjo pričakovano donosnost. Naložba v investicijske kupone mešanega vzajemnega sklada Primus je primerna za vlagatelja, ki sprejema zmerno tveganje in je primerljiva z neposrednimi naložbami vlagatelja v portfelj s podobno naložbeno politiko. Vzajemni sklad ni priporočljiva oblika naložbe za špekulantske nakupe ob pričakovanju hitrih dobičkov.

**POGLAVJE 5: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA**

Celotni dobiček oziroma prihodki mešanega vzajemnega sklada Primus se bodo reinvestirali v skladu z naložbeno politiko. Ustvarjen čisti dobiček oziroma prihodki se tekoče (dnevno) pripisujejo vrednosti enote premoženja. Imetniki investicijskih kuponov participirajo sorazmerni del čistega dobička oziroma prihodkov v povečani vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

**POGLAVJE 6: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA, STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD TER STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA****6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA**

Vlagatelj plača vstopne stroške pri vplačilu investicijskih kuponov, izstopne stroške pa pri izplačilu investicijskih kuponov.

**6.1.1. Vstopni stroški**

Z začetkom veljavnosti sprememb pravil upravljanja se začne obračunavati vstopna provizija. Spremembe pravil upravljanja začnejo veljati po izdaji soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil in izteku treh mesecev od javne objave v časopisu Finance.

Vstopni stroški se izračunajo skladno s spodnjo tabelo o stopnji vstopnih stroškov glede na vsa vplačila, ki jih je vlagatelj vplačal v vzajemni sklad:

Vrednost vplačil vlagatelja v vzajemnem skladu	Vstopni stroški posameznega vplačila v %
do vključno 41.729,26 EUR	3,00
nad 41.729,26 EUR do vključno 83.458,52 EUR	2,50
nad 83.458,52 EUR do vključno 208.646,30 EUR	1,50
nad 208.646,30 EUR do vključno 417.292,61 EUR	1,00
nad 417.292,61 EUR do vključno 834.585,21 EUR	0,50
nad 834.585,21 EUR	0,20

Vstopna provizija iz zgornje tabele se zniža za 50% vlagateljem, ki imajo oziroma bodo imeli s Publikum d.d. sklenjeno pogodbo o borznem posredovanju in bodo na podlagi ustreznega naloga prenesli sredstva od prodaje vrednostnih papirjev, ki so jih imeli na trgovalnem računu pri Publikum d.d., neposredno v vzajemni sklad.

Vstopna provizija se ne zaračuna vlagateljem, ki imajo oziroma bodo imeli s Publikum d.d. sklenjeno pogodbo o gospodarjenju z vrednostnimi papirji ali pogodbo o investicijskem svetovanju in bodo prenesli del sredstev v okviru teh pogodbenih razmerij neposredno v vzajemni sklad.

**6.1.1.1. Varčevalni načrti****6.1.1.1.1 Varčevalni načrt s fleksibilnim obdobjem vplačevanja**

Z izbiro varčevalnega načrta s fleksibilnim obdobjem vplačevanja se vlagatelj odloči, da bo mesečno, četrtno, polletno ali letno (v nadaljevanju: izbrana perioda) vplačeval določene denarne zneske (v nadaljevanju: predviden znesek periodičnega vplačila), ki za posamezno leto skupno ne smejo biti nižji od 500,75 EUR. Vlagatelju se s potekom določenega časovnega obdobja začnejo od

njegovih vplačil obračunavati nižji vstopni stroški kot so se obračunavali v predhodnem obdobju. Pri izbiri varčevalnega načrta s fleksibilnim obdobjem vplačevanja mora vlagatelj opredeliti:

- izbrano periodo in
- predviden znesek periodičnega vplačila.

V kolikor vlagatelj letno izpusti več kot eno vplačilo ali letno skupno ne vplača najmanj 120.000,00 SIT (500,75 EUR), se šteje, da je odstopil od varčevalnega načrta s fleksibilnim obdobjem vplačevanja in se njegova nadaljnja vplačila obravnavajo kot enkratna vplačila, odstop pa ne vpliva na že obračunane vstopne stroške.

Pri varčevalnem načrtu s fleksibilnim obdobjem vplačevanja se vstopni stroški obračunajo v odstotku od vrednosti vplačil investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan obračuna in sicer po naslednji lestvici:

Obdobje vplačevanja	% od vrednosti investicijskih kuponov
do 12 mesecev	3,00 %
nad 1 do 3 let	2,65 %
nad 3 do 5 let	2,35 %
nad 5 do 8 let	2,15 %
nad 8 do 10 let	1,95 %
nad 10 let	1,75 %

#### 6.1.1.1.2 Varčevalni načrt z vnaprej določenim obdobjem vplačevanja

Z izbiro varčevalnega načrta z vnaprej določenim obdobjem vplačevanja se vlagatelj odloči, da bo v določenem časovnem obdobju (v nadaljevanju: izbrano obdobje varčevanja), mesečno, četrletno, polletno ali letno (v nadaljevanju: izbrana perioda), vplačeval določene denarne zneske (v nadaljevanju: izbran znesek periodičnega vplačila), ki za posamezno leto skupno ne smejo biti nižji od 500,75 EUR. Vlagatelj mora skupno v enem letu vplačati najmanj predvideni skupni letni znesek vplačil. Glede na izbrano obdobje vplačevanja se vlagatelju izračunajo vstopni stroški. Pri izbiri varčevalnega načrta z vnaprej določenim obdobjem vplačevanja mora vlagatelj opredeliti:

- izbrano obdobje varčevanja,
- periodo vplačevanja in
- izbran znesek periodičnega vplačila.

Pri varčevalnem načrtu z vnaprej določenim obdobjem vplačevanja se vstopni stroški obračunajo v odstotku od vrednosti vplačil investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan obračuna in sicer po naslednji lestvici:

Izbrano obdobje varčevanja	% od vrednosti investicijskih kuponov
nad 3 do 5 let	2,55 %
nad 5 do 10 let	2,05 %
nad 10 let	1,55 %

V kolikor vlagatelj v izbranem obdobju varčevanja izpusti več kot eno vplačilo izbranega zneska periodičnega vplačila se šteje, da je odstopil od varčevalnega načrta z vnaprej določenim obdobjem vplačevanja in vsa njegova nadaljnja vplačila se obravnavajo kot enkratna vplačila.

V primeru odstopa od varčevalnega načrta družba za upravljanje obračuna izstopno provizijo. Izstopna provizija se obračuna v odstotku od vrednosti prodanih investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan obračuna in sicer po naslednji lestvici:

Dejansko obdobje vplačevanja	% od vrednosti investicijskih kuponov
do 5 let	2,00 %
nad 5 do 10 let	1,00 %
nad 10 let	0,00 %

Ne glede na odstop od varčevalnega načrta, se v prejšnji tabeli navedeni obračun izstopne provizije ne opravi, v kolikor vlagatelj ne zahteva izplačila v okviru varčevalnega načrta vplačanih sredstev pred zaključkom izbranega obdobja varčevanja oziroma prej kot v 10 letih od začetka vplačevanja v varčevalni načrt.

#### 6.1.1.1.3 Varčevalni načrt z enkratnim vplačilom

Z izbiro varčevalnega načrta z enkratnim vplačilom se vlagatelj odloči za enkratno vplačilo, pri čemer se zaveže, da pred zaključkom določenega časovnega obdobja (v nadaljevanju: izbrano obdobje varčevanja) ne bo zahteval izplačila tega enkratnega zneska. Pri izbiri



varčevalnega načrta z enkratnim vplačilom mora vlagatelj opredeliti izbrano obdobje varčevanja. Glede na izbrano obdobje vplačevanja se vlagatelju izračunajo vstopni stroški.

Pri varčevalnem načrtu z enkratnim vplačilom se vstopni stroški obračunajo v odstotku od vrednosti vplačila investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan obračuna in sicer po naslednji lestvici:

Izbrano obdobje varčevanja	% od vrednosti investicijskih kuponov					
	do vključno 41.729,26 EUR	nad 41.729,26 EUR do vključno 83.458,52 EUR	nad 83.458,52 EUR do vključno 208.646,30 EUR	nad 208.646,30 EUR do vključno 417.292,61 EUR	nad 417.292,61 EUR do vključno 834.585,21 EUR	nad 834.585,21 EUR
nad 3 do 5 let	2,55	2,13	1,28	0,85	0,43	0,17
nad 5 do 10 let	1,95	1,63	0,98	0,65	0,33	0,13
nad 10 let	1,50	1,25	0,75	0,50	0,25	0,10

V kolikor vlagatelj zahteva izplačilo vplačanega zneska pred zaključkom izbranega obdobja varčevanja, se šteje, da je odstopil od varčevalnega načrta z enkratnim vplačilom.

V primeru odstopa od varčevalnega načrta družba za upravljanje obračuna izstopno provizijo. Izstopna provizija se obračuna v odstotku od vrednosti prodanih investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan obračuna in sicer po naslednji lestvici:

Dejansko obdobje vplačevanja	% od vrednosti investicijskih kuponov
do 5 let	2,00 %
nad 5 do 10 let	1,00 %
nad 10 let	0,00 %

**Opozorilo:**

**Pri varčevalnem načrtu z vnaprej določenim obdobjem vplačevanja in varčevalnem načrtu z enkratnim vplačilom bo vlagatelj, v primeru prekinitve varčevanja in izstopa iz sklada, plačal izstopne stroške v skladu z navedenima tabelama pri posameznem varčevalnem načrtu.**

**6.1.1.2. Prehod med vzajemnimi skladi**

V primeru prenosa sredstev iz drugih mešanih in delniških vzajemnih skladov, ki jih upravlja Publikum PDU d.d., v mešani vzajemni sklad Primus se vstopni stroški obračunajo v skladu s spodnjo tabelo:

Vrednost sredstev, ki se prenašajo v vzajemni sklad	Vstopni stroški posameznega vplačila v %
do vključno 41.729,26 EUR	0,50
nad 41.729,26 EUR do vključno 417.292,61 EUR	0,25
nad 417.292,61 EUR	0,00

**6.1.1.3. Dodatno znižanje vstopnih stroškov**

Uprava družbe za upravljanje lahko s posebnim sklepom dodatno zniža ali v celoti oprsti plačila vstopnih stroškov. Uprava lahko to stori zlasti v naslednjih primerih:

- za investicijske sklade, pokojninske družbe, vzajemne pokojninske sklade, kritne sklade zavarovalnic, za vplačila po policah življenjskega zavarovanja, ki so deloma ali v celoti vezana na vzajemni sklad
- ko izvaja posamezne marketinške akcije, ki jih mora objaviti v časniku Finance.

**6.1.2. Izstopni stroški**

Izstopni stroški ob prodaji investicijskih kuponov mešanega vzajemnega sklada Primus se ne zaračunavajo.

Ne glede na prvi odstavek te točke se vlagateljem, kateri so bili imetniki enot premoženja mešanega vzajemnega sklada Primus na dan začetka veljavnosti pravil, zaračunava izstopna provizija v višini 3% do 28.09.2007.

Vlagatelju, kateremu se izstopna provizija na vložena sredstva obračunava do 28.09.2007 in želi prenesti sredstva iz mešanega vzajemnega sklada Primus v ostale delniške ali mešane vzajemne sklade v upravljanju Publikum PDU se izstopna provizija ne zaračuna. Če bo vlagatelj v takem primeru prestopa v ostale delniške ali mešane vzajemne sklade v upravljanju Publikum PDU izstopil iz teh skladov preden bo odpravljena izstopna provizija na mešanem vzajemnem skladu Primus, se mu obračuna izstopna provizija v višini 3%. V primeru, da bo vlagatelj izstopil iz vzajemnega sklada po ukinitvi izstopne provizije na mešanem vzajemnem skladu Primus, se mu izstopna provizija ne obračuna. Izstopni stroški pa se obračunajo tudi vlagateljem, ki odstopijo od varčevalnega načrta z

enkratnim vplačilom ali varčevalnega načrta z vnaprej določenim obdobjem vplačevanja. Podrobnejši obračun izstopnih stroškov v primeru odstopa je opisan v točkah 6.1.1.1.2. in 6.1.1.1.3.

## 6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

### 6.2.1. Provizija za upravljanje

Družba za upravljanje je za upravljanje s sredstvi vzajemnega sklada upravičena do letne provizije za upravljanje v višini 2% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev. Višina provizije se ugotavlja ob izračunu čiste vrednosti sredstev, izplačuje pa se iz sredstev vzajemnega sklada in ne neposredno iz sredstev vlagatelja, in sicer mesečno, z izplačilom do 15. v mesecu za pretekli mesec.

### 6.2.2. Provizija za skrbniške storitve

Skrbnik je za opravljanje skrbniških storitev za vzajemni sklad upravičen do letne provizije za opravljanje skrbniških storitev v višini 0,12% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev. Višina provizije se ugotavlja ob izračunu čiste vrednosti sredstev, izplačuje pa se iz sredstev vzajemnega sklada in ne neposredno iz sredstev vlagatelja, in sicer enkrat mesečno, v roku 15 dni od izstavitve računa.

### 6.2.3. Drugi stroški družbe za upravljanje

Družba za upravljanje je iz sredstev vzajemnega sklada upravičena do povrnitve naslednjih stroškov:

- stroškov posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (provizije in drugi stroški, ki jih je treba v zvezi z nakupom oziroma prodajo plačati organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev, klirinško depotni družbi in borznemu posredniku);
- stroškov za provizije in druge stroške, ki jih je na podlagi pogodbe med družbo za upravljanje, skrbnikom in klirinško depotno družbo treba plačati klirinško depotni družbi;
- stroškov plačilnega prometa;
- stroškov revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada;
- stroškov obveščanja imetnikov investicijskih kuponov;
- stroškov v zvezi z morebitnimi tožbami za povrnitev škode zoper skrbnika za račun premoženja vzajemnega sklada;
- stroškov v zvezi z morebitnimi zahtevami in ugovori za račun vzajemnega sklada v vseh sodnih postopkih in postopkih pred državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oz. premoženje vzajemnega sklada;
- stroškov davkov in drugih davščin v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada oziroma s prometom s tem premoženjem.

### 6.2.4. Drugi stroški skrbnika

Skrbnik je iz sredstev vzajemnega sklada upravičen do povrnitve naslednjih stroškov:

- stroškov za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji, stroškov vodenja računa nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD oziroma tuji skrbniški banki;
- stroškov hrambe vrednostnih papirjev pri domačih in tujih finančnih organizacijah, ki opravljajo storitve hrambe materializiranih vrednostnih papirjev;
- stroškov v zvezi z morebitno tožbo za račun vzajemnega sklada zoper družbo za upravljanje.

### 6.2.5. Vrste drugih stroškov, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad

Premoženja vzajemnega sklada ne bremenijo nobeni drugi stroški.

### 6.2.6. Najvišji odstotek provizije za upravljanje ciljnega sklada

Najvišji odstotek provizije za upravljanje ciljnega sklada, v katerega bo mešani vzajemni sklad Primus še nalagal svoja sredstva znaša 3%.

## 6.3. PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV MEŠANEGA VZAJEMNEGA SKLADA PRIMUS (Total Expense Ratio – TER)

Celotni stroški mešanega vzajemnega sklada Primus se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada in ne neposredno iz sredstev vlagateljev. Med celotne stroške poslovanja mešanega vzajemnega sklada Primus se štejejo vsi stroški, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad, vključno s provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov.

### 6.3.1. Metodologija za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (TER)

Celotni stroški vzajemnega sklada v obdobju preteklih dvanajstih mesecev, izraženi v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada (TER) v obdobju preteklih dvanajst mesecev, se izračunajo po naslednjem postopku:

$$\overline{\check{C}VS} = \frac{\sum_{k=1}^n \check{C}VS_k}{n} \quad TER = \frac{\sum_{k=1}^i \left( VSt_k + IzS_k + \frac{TERiS_k * d_k * S_k}{365} \right) + \sum_{k=1}^n TER_k}{\overline{\check{C}VS}} * 100$$

pri čemer je:

- $\overline{\check{C}VS}$  povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev, izračunana po postopku, navedenem pri izračunu povprečne čiste vrednosti sredstev;

- ČVSk čista vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan k v evrih;
- n število obračunskih dni v obdobju preteklih 12 mesecev;
- TERk celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada na obračunski dan k v evrih;
- x podatki za posamezni ciljni sklad x;
- i število ciljnih skladov, v katerih je imel v obdobju preteklih 12 mesecev vzajemni sklad naložena svoja sredstva;
- Vstx celotni vstopni stroški, ki so bremenili vzajemni sklad ob nakupih enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih;
- Izsx celotni izstopni stroški, ki so bremenili vzajemni sklad ob prodaji enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih;
- TERisx celotni stroški poslovanja posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih;
- dx število dni v obdobju preteklih 12 mesecev, ko je bil vzajemni sklad imetnik enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada;
- sx povprečni delež enot premoženja oziroma delnic v celotni izdaji enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada, ki ga je imel v obdobju preteklih 12 mesecev v lasti vzajemni sklad, izražen v koeficientu.

V primeru, da podatek o celotnih stroških poslovanja posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev (v nadaljevanju  $TER_{is,x}$ ), ki je potreben za izračun TER vzajemnega sklada, kateri nalaga svoja sredstva v enote premoženja oziroma delnice ciljnih skladov, ni znan, družba za upravljanje znesek  $TER_{is,x}$  takšnega ciljnega sklada oceni.

Družba za upravljanje pri oceni  $TER_{is,x}$  iz prejšnjega odstavka upošteva najvišjo upravljavsko provizijo, ki jo za upravljanje takšnega ciljnega sklada lahko zaračunava družba, katera ciljni sklad upravlja, in zadnjo razpoložljivo provizijo, vezano na uspešnost ciljnega sklada (performance fee).

#### 6.3.2. Podatki o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada

Zadnji razpoložljivi podatek o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada je naveden v prilogi V. k temu prospektu.

#### 6.3.3. Dostopnost kronološkega pregleda vseh doslej izračunanih TER vzajemnega sklada ter način in roki objave podatkov o TER

Družba za upravljanje izračunava celotne stroške poslovanja vzajemnega sklada dvakrat letno, in sicer za obdobje preteklega koledarskega leta in za obdobje od 01. 07. preteklega koledarskega leta do vključno 30. 06. tekočega koledarskega leta.

Kronološki pregled vseh izračunanih TER vzajemnega sklada je dostopen na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si).

### 6.4. PRIKAZ STOPNJE OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (Portfolio Turnover Rate – PTR)

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate – v nadaljevanju PTR) je kazalec, ki meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. Višji kot je odstotek, bolj je upravljanje premoženja aktivno, in večji so posledično transakcijski stroški, ki se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada.

#### 6.4.1 Metodologija za izračun stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (portfolio turnover rate – PTR) v obdobju preteklih 12 mesecev se izračunava po naslednjem postopku:

$$PTR = \frac{X - Y}{\overline{ČVS}} * 100 \qquad \overline{ČVS} = \frac{\sum_{k=1}^n ČVS_k}{n}$$

pri čemer je:

- $\overline{ČVS}$  povprečna letna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih;
- X seštevek vrednosti vseh nakupov in vrednosti vseh prodaj finančnih instrumentov, ki jih je opravil vzajemni sklad v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih;
- Y seštevek vrednosti vseh vplačanih oziroma prodanih enot premoženja vzajemnega sklada in vrednosti vseh odkupljenih enot premoženja vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih.

Finančni instrumenti so vrednostni papirji, instrumenti denarnega trga, enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov in izvedeni finančni instrumenti iz 7. točke prvega odstavka 64. člena ZISDU-1.

#### 6.4.2. Podatki o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada

Zadnji razpoložljivi podatek o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada je naveden v prilogi VI. tega prospekta.

#### 6.4.3. Načini in roki objave podatka o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Družba za upravljanje izračuna in objavi podatek o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada dvakrat letno, in sicer za obdobje preteklega koledarskega leta in za obdobje od 01. 07. preteklega koledarskega leta do 30. 06. tekočega koledarskega leta. Kronološki pregled vseh izračunanih PTR vzajemnega sklada je dostopen na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si)

### POGLAVJE 7: DAVČNI REŽIM

#### 7.1. OBDAVČITEV VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) ni zavezanec za plačilo davka od dobička (dohodkov) pravnih oseb, ker ni pravna oseba.

Domača pravna oseba, imetnik investicijskega kupona vzajemnega sklada, ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada ni zavezanec za plačilo davkov ali davščin, vendar se dobiček iz kapitala, ki ga doseže z izplačilom investicijskega kupona, šteje kot finančni prihodek in se kot tak všteva v osnovo za obdavčitev dobička (dohodkov) pravnih oseb v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2).

Zavezanec za plačilo dohodnine od dobička iz kapitala je v skladu z Zakonom o dohodnini (Uradni list RS, št. 117/06 v nadaljevanju: ZDoh-2) fizična oseba, in sicer tako rezident s stalnim prebivališčem na območju Republike Slovenije ali države članice EU, kot nerezident, z dohodkom, ki ga dosega z odsvojitvijo investicijskega kupona vzajemnega sklada ter s prejemom izplačila iz vzajemnega sklada v obliki sorazmernega dela likvidacijske mase vzajemnega sklada. Način obračuna in plačila davka je poleg z ZDoh-2 določen tudi z Zakonom o davčnem postopku (Uradni list RS, št. 117/06; v nadaljevanju: ZDavP-2).

Morebiten davek od dobička iz kapitala se plača enkrat letno, na podlagi odločbe Davčne uprave Republike Slovenije (v nadaljevanju: DURS), ki jo izda na podlagi napovedi dohodnine s strani zavezanca. Ob izplačilu sredstev (odkup investicijskega kupona) družba za upravljanje ne odteguje dohodnine.

V skladu z določbami zakona o dohodnini je dobiček iz kapitala (kamor sodijo tudi investicijski kuponi vzajemnih skladov) obdavčen po enotni davčni stopnji 20 %. Davčna stopnja od dobička iz kapitala se znižuje vsakih pet let imetništva kapitala in znaša po dopolnjenih:

1. petih letih imetništva kapitala: 15 %,
2. desetih letih imetništva kapitala: 10 %,
3. 15 letih imetništva kapitala: 5 %,
4. 20 ali več letih imetništva kapitala: 0 %.

Dohodnino od dobička iz kapitala v obliki unovčenja investicijskih kuponov vzajemnih skladov se plača le v primeru, če je davčna osnova pozitivna. Davčna osnova se izračuna kot razlika med vrednostjo enote premoženja ob odsvojitvi, znižano za normirane izstopne stroške v višini 1,00 %, in investicijskega kupona ob pridobitvi, povečano za normirane vstopne stroške v višini 1,00 %.

Vlagatelj vloži napoved za odmero dohodnine od dobička iz odsvojitve investicijskih kuponov do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, na podlagi česar mu DURS odmeri in obračuna dohodnino. Nerezidenti so oproščeni plačila dohodnine iz naslova kapitalskih dobičkov, doseženih z odsvojitvijo investicijskih kuponov, pod pogojem, da odsvojeni investicijski kuponi ne predstavljajo pretežnega lastniškega deleža. Nerezidenti morajo vložiti napoved za odmero dohodnine od dobička iz odsvojitve investicijskih kuponov v 15 dneh od dneva posamezne odsvojitve ali do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, pri čemer morajo napovedati vse odsvojitve investicijskih kuponov v preteklem letu.

Vlagatelji, ki so tuje pravne osebe, morajo upoštevati davčne predpise, ki zanje veljajo v državah, v katerih so davčni zavezanci.

#### **Opozorilo:**

**Višina dejanske obdavčitve, ki nastane zaradi imetništva investicijskih kuponov, izplačila vrednosti investicijskega kupona ali drugih dejstev, povezanih z imetništvom investicijskih kuponov, je odvisna od davčnega položaja vsakega posameznega imetnika in vsakokratne davčne zakonodaje.**

### POGLAVJE 8: VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA, TER TRAJANJE POSLOVNEGA LETA VZAJEMNEGA SKLADA

Čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada se obračunavata po stanju na obračunski dan naslednji delovni dan po obračunskem dnevu. Valuta, v kateri se obračunavata, je evro (EUR).

Poslovno leto vzajemnega sklada je enako koledarskemu letu.

## **POGLAVJE 9: OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA**

### **9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA**

Družba za upravljanje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu po stanju na obračunski dan poroča ATVP in časniku Finance podatke o vrednosti enote premoženja (VEP), gibanju vrednosti enote premoženja ter drugih podatkih na obrazcu VS/VEP.

Družba za upravljanje javno objavi podatke iz obrazca VS/VEP na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si) naslednji delovni dan po obračunskem dnevu; v dnevnem časopisu Finance pa najkasneje naslednji delovni dan po objavi v elektronskih medijih.

### **9.2. OBJAVA TRŽNE CENE ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA**

Z investicijskimi kuponi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, zato se tržna cena enote premoženja vzajemnega sklada ne objavlja.

### **9.3. DRUGE OBJAVE**

Družba za upravljanje objavlja naslednja dejstva in dogodke, povezane s poslovanjem vzajemnega sklada:

- spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada, in sicer, v roku v osmih (8) dneh po prejemu soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev javno objavila obvestilo o njihovi spremembi v časopisu Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si), v petnajstih (15) dneh po prejemu soglasja pa bo imetnike investicijskih kuponov pisno obvestila o spremembi
- revidirano letno poročilo vzajemnega sklada, povzetek tega poročila, in sicer najkasneje v 30 dneh po prejemu revidiranega letnega poročila oziroma najkasneje do 15. maja vsako leto v časopisu Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si);
- polletno poročilo, povzetek polletnega poročila vzajemnega sklada, in sicer najkasneje do 30. avgusta vsako leto v časopisu Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si);
- obvestila o pomembnih pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s poslovanjem družbe za upravljanje, vzajemnega sklada in drugih investicijskih skladov, ki jih upravlja, in sicer nemudoma po nastopu pomembnega pravnega ali poslovnega dogodka, ki bi lahko pomembneje vplival na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada v časopisu Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si);
- družba za upravljanje mesečno, in sicer najpozneje do 15. v mesecu, na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si), objavi poročilo o gibanju enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada;
- obvestilo o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom, in sklenitvi pogodbe z drugim skrbnikom, in sicer nemudoma po nastopu dogodka v časopisu Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si);
- druga obvestila, ki jih mora družba za upravljanje o poslovanju vzajemnega sklada objaviti na podlagi Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje v časopisu Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si).

## **POGLAVJE 10: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA**

### **10.1. LASTNOSTI INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA**

#### **10.1.1. Splošne informacije o investicijskih kuponih**

Investicijski kupon je imenski vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje in ki se glasi na eno ali več enakih enot premoženja vzajemnega sklada, na katere je razdeljeno čisto premoženje vzajemnega sklada. Vrednost enote premoženja je izražena v številu s štirimi decimalnimi mesti.

Vzajemni sklad je premoženje, ki je ločeno od premoženja družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, in je v lasti imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Vzajemni sklad ni pravna oseba.

#### **10.1.2. Najmanjši obseg čiste vrednosti premoženja vzajemnega sklada**

Najmanjši obseg čiste vrednosti vzajemnega sklada je 83.458,52 EUR.

#### **10.1.3. Pravice, ki izhajajo iz imetništva investicijskega kupona**

Vzajemni sklad oblikuje in upravlja družba za upravljanje izključno v korist imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Na premoženje vzajemnega sklada ni dovoljena izvršba.

Vlagatelj postane lastnik sorazmernega dela premoženja vzajemnega sklada z vplačilom investicijskega kupona vzajemnega sklada. Vlagatelj preneha biti lastnik sorazmernega dela premoženja vzajemnega sklada z dnem izplačila celotne odkupne vrednosti investicijskih kuponov. Investicijski kupon daje imetniku investicijskega kupona naslednje pravice:

- pravico od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasi investicijski kupon;
- pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada.

#### 10.1.4. Opis ponujenih investicijskih kuponov

Investicijski kupon vzajemnega sklada je imenski vrednostni papir, ki ga ni mogoče prenesti na drugo osebo.

Investicijski kupon, izdan kot pisna listina, mora imeti naslednje bistvene sestavine:

- oznako, da gre za investicijski kupon vzajemnega sklada;
- ime vzajemnega sklada;
- firmo, sedež in matično številko družbe za upravljanje kot izdajatelja investicijskega kupona;
- firmo in sedež oziroma ime in priimek osebe, na katero se glasi investicijski kupon, ter oznako o prenosljivosti;
- število enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasi investicijski kupon;
- obveznosti družbe za upravljanje oziroma pravice imetnika investicijskega kupona;
- serijsko številko;
- kraj in datum izdaje;
- podpis oziroma faksimile podpisa članov uprave družbe za upravljanje.

Družba za upravljanje v okviru evidence imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada vodi investicijske račune posameznega imetnika (po posamezni pristopni izjavi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada). Vlagatelj ob vsakem vplačilu in izplačilu prejme potrdilo (obračun), ki je hkrati potrdilo o hrambi investicijskih kuponov imetnika.

V potrdilu (obračunu) so med drugim navedeni naslednji podatki:

- znesek vplačila;
- znesek izstopnih stroškov;
- znesek vplačila, ki se preračuna v enote premoženja vzajemnega sklada;
- število vplačanih enot premoženja;
- znesek izplačila;
- število izplačanih enot premoženja;
- število enot premoženja (stanje) na investicijskem računu imetnika investicijskega kupona.

Družba za upravljanje vodi evidenco imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada v elektronski obliki na sedežu družbe. V njej so shranjeni podatki o vseh vplačilih in izplačilih enot premoženja imetnikov investicijskih kuponov in drugi podatki ter podatki, potrebni za identifikacijo imetnika. Osební podatki imetnika in podatki o številu in spremembi števila enot premoženja vzajemnega sklada se v evidenci hranijo kot zaupni podatki. Imetnik lahko kadarkoli v delovnem času družbe za upravljanje zahteva pojasnilo o stanju enot premoženja ali izpis stanja enot premoženja na svojem računu.

## 10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Investicijski kupon vzajemnega sklada se lahko vplača samo v denarju (v evrih). Najmanjša vrednost vplačila v vzajemni sklad je vrednost ene enote premoženja vzajemnega sklada (VEP).

Najnižja nakupna vrednost pri prvem in nadaljnjih nakupih investicijskega kupona oziroma enote premoženja je ene vrednost enote premoženja, ki velja na dan vplačila.

Nakupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Odkupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

### 10.2.1. Vplačilo investicijskega kupona

Investicijski kupon vzajemnega sklada se lahko vplača samo v denarju (v evrih). Najmanjša vrednost vplačila v vzajemni sklad je vrednost ene enote premoženja vzajemnega sklada (VEP).

Najnižja nakupna vrednost pri prvem in nadaljnjih nakupih investicijskega kupona oziroma enote premoženja je ene vrednost enote premoženja, ki velja na dan vplačila.

Nakupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

### 10.2.2. Mesto in čas ter postopek pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada

Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada na sedežu družbe za upravljanje v Murski Soboti, Kocljeva 1a, vsak delavnik med 8. in 16. uro, in pri drugih osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave in/ali zahteve za izplačilo, v času njihovega delovnega časa.

Vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada z izročitvijo podpisane pristopne izjave. Pred pristopom k pravilom upravljanja brezplačno prejme izvleček prospekta vzajemnega sklada, na zahtevo vlagatelja pa tudi prospekt z vključenimi pravili upravljanja vzajemnega sklada, ter revidirano letno oziroma polletno poročilo vzajemnega sklada.

V primeru, ko osebe, ki tržijo investicijske kupone vzajemnega sklada v imenu družbe za upravljanje, opravljajo delo zunaj poslovnih prostorov oziroma sprejemajo izjave vlagateljev o pristopu k pravilom upravljanja vzajemnega sklada zunaj sedeža oziroma poslovalnice družbe za upravljanje, lahko vlagatelj v roku treh delovnih dni odstopi od pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada oziroma prekliče pristopno izjavo. Oseba, ki sprejema pristopne izjave, mora ob vsakem sprejemu izjave vlagatelja na to pravico opozoriti. Šteje se, da se je vlagatelj z vplačilom nakupne vrednosti investicijskega kupona z nakazilom na poseben denarni račun vzajemnega sklada odrekel pravici do odstopa od pristopa k pravilom upravljanja oziroma preklica pristopne izjave iz tega odstavka.

Investicijski kupon vzajemnega sklada se lahko vplača samo v denarju. Vlagatelj vplačuje investicijske kupone vzajemnega sklada po neznani vrednosti enote premoženja. Sredstva vlagatelja (nakupna vrednost investicijskega kupona), ki prispejo na posebni denarni račun vzajemnega sklada do 12. ure posameznega obračunskega (delovnega) dne, se preračunajo v število enot premoženja po vrednosti enote premoženja (VEP) na ta obračunski dan (VEP<sub>t</sub>), izračunani naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (T+1). Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada po 12. uri znotraj obračunskega dne (po presečni uri), se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan (VEP<sub>T+1</sub>).

Natančen čas priliva vlagateljevih sredstev na posebni denarni račun vzajemnega sklada se ugotavlja na podlagi izpiska vplačil, ki ga posreduje skrbnik premoženja, pri katerem je odprt posebni denarni račun vzajemnega sklada. Vrednost enote premoženja (VEP), po kateri se preračunava nakupna vrednost investicijskega kupona v število enot premoženja, se objavlja v rokih in na mestih, kot je opredeljeno v točki 9.1.

Vlagatelja je potrebno pred podpisom pristopne izjave identificirati in pridobiti podatke o njem v skladu s predpisi na področju preprečevanja in odkrivanja pranja denarja.

Družba za upravljanje ali druga oseba, ki jo družba za upravljanje pooblasti za opravljanje storitev trženja investicijskega sklada in prodaje investicijskih kuponov vzajemnega sklada, mora v okviru izvajanja teh storitev opraviti identifikacijo stranke .

Identifikacija poteka po naslednjem postopku:

- ugotovitev istovetnosti stranke,
- pridobitev podatkov s vpogledom v uradni osebni dokument stranke oziroma z vpogledom v originalno ali overjeno dokumentacijo iz sodnega ali drugega javnega registra, ki ne sme biti starejša od treh mesecev. Če iz predloženega uradnega osebnega dokumenta ni mogoče pridobiti vseh predpisanih podatkov, se manjkajoči podatki pridobijo iz drugega uradnega osebnega dokumenta,
- pridobivanje dokumentacije od stranke,
- pridobivanje podatkov o transakcijah in
- pridobivanje drugih podatkov in informacij.

Kadar ob odprtju računa ali kasneje imetnik računa oziroma njegov zastopnik za razpolaganje s sredstvi na računu pooblasti drugo osebo, se pooblaščenca identificira in zanj pridobi enake podatke kot za imetnika računa iz pisnega pooblastila imetnika računa oziroma njegovega zastopnika.

Vlagatelj s pristopom k pravilom upravljanja dovoljuje, da se njegovi osebni podatki obdelujejo in uporabljajo za namene, ki so povezani z imetništvom investicijskih kuponov.

Družba za upravljanje najkasneje v roku petih delovnih dni po obračunu števila enot premoženja imetniku investicijskega kupona pošlje potrdilo (obračun) o vplačilu in stanju enot premoženja na investicijskem računu imetnika investicijskega kupona.

### 10.2.3. Izplačilo investicijskega kupona

Imetnik investicijskega kupona lahko od družbe za upravljanje kadarkoli pisno zahteva izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona. Zahteva za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona se lahko glasi na izbrano število enot premoženja, na vse enote premoženja vzajemnega sklada ali na višino denarnega zneska. Če se glasi na izbrano število enot premoženja, se mora glasiti najmanj na eno enoto premoženja vzajemnega sklada.

Odkupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona mora dati vlagatelj na predpisanem obrazcu. Obrazec zahteve za izplačilo investicijskih kuponov je priloga Pravil upravljanja vzajemnega sklada. Zahtevo za izplačilo imetnik investicijskega kupona lahko poda osebno na sedežu družbe za upravljanje ali po pošti. Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona je možno podati tudi pri vseh osebah iz Priloge III. K prospektu, ki so s strani družbe za upravljanje pooblaščenca za trženje oziroma sprejemanje pristopnih izjav k pravilom upravljanja vzajemnega sklada.

Imetnik investicijskega kupona lahko od družbe za upravljanje zahteva, da mu mesečno, četrtletno, polletno ali letno na vnaprej določen delovni dan izplačuje izbran denarni znesek ali protivrednost izbranega števila enot premoženja vzajemnega sklada, ki ga oziroma jih imetnik določi v zahtevi za obročna izplačila. Imetnik investicijskega kupona lahko zahteva, da se obroki izplačujejo do popolnega izčrpanja sredstev, ki mu pripadajo na podlagi imetništva investicijskega kupona vzajemnega sklada, oziroma zahteva obročna izplačila samo za izbrano časovno obdobje.

Vlagatelj lahko zahteva (celotno ali delno) izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada le po neznani vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada. Pri zahtevi za izplačilo, ki jo družba za upravljanje prejme do 12. ure posameznega obračunskega (delovnega) dneva, se odkupna vrednost investicijskega kupona oziroma število enot premoženja preračuna po vrednosti

enote premoženja (VEP) na ta obračunski dan ( $VEP_t$ ), izračunani naslednji delovni dan po obračunskem dnevu ( $T+1$ ). Vse zahteve za izplačilo, ki bodo družbi za upravljanje prispele po 12. uri znotraj obračunskega dne (po presečni uri), se štejejo kot izplačila naslednjega obračunskega dne ( $T+1$ ) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan ( $VEP_{t+1}$ ).

Družba za upravljanje izplača na osebni račun, ki ga je vlagatelj navedel v zahtevi za izplačilo, protivrednost zahtevanega števila enot premoženja oziroma zahtevani denarni znesek najkasneje v roku petih delovnih dni po koncu obračunskega dneva, na katerega se izračuna odkupna vrednost investicijskega kupona.

Družba za upravljanje opravi izplačila odkupnih vrednosti investicijskih kuponov po časovnem zaporedju prejetih popolno izpolnjenih zahtev za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

## **POGLAVJE 11: INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA**

### **11.1. ČAS TRAJANJA VZAJEMNEGA SKLADA**

Mešani vzajemni sklad Primus je oblikovan za nedoločen čas.

### **11.2. PREKINITEV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA**

Agencija za trg vrednostnih papirjev lahko na podlagi 2. točke drugega odstavka 82. člena ZISDU-1 v interesu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada ali v interesu javnosti zahteva od vzajemnega sklada začasno zaustavitev odkupa enot premoženja oziroma investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Pogoje in okoliščine, v katerih lahko vzajemni sklad začasno ustavi odkup investicijskega kupona določa Sklep Agencije za trg vrednostnih papirjev o podrobnejši opredelitvi primerov in okoliščin, postopkov in drugih pogojev, ki morajo biti izpolnjeni oziroma jih mora izpolnjevati vzajemni sklad, ki želi začasno ustaviti odkup enote premoženja vzajemnega sklada.

Vsebina sklepa o ustavitvi odkupa investicijskih kuponov uprave z vsemi zakonsko določenimi informacijami se nemudoma objavi v časniku Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si). Družba za upravljanje mora na dan objave poslati en izvod obvestila ATVP in nadzornim organom vseh držav članic in tujih držav, v katerih trži enote premoženja vzajemnega sklada.

### **11.3. POSTOPEK PRENOSA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA**

Družba za upravljanje (prenosna družba za upravljanje) lahko prenese upravljanje vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje, če prevzemna družba za upravljanje izpolnjuje pogoje za upravljanje vzajemnega sklada. Pred prenosom upravljanja mora prevzemna družba za upravljanje pridobiti dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za prevzem upravljanja.

Do prenosa upravljanja vzajemnega sklada na prevzemno družbo za upravljanje pride tudi v primeru, če Agencija za trg vrednostnih papirjev družbi za upravljanje odvzame dovoljenje za upravljanje investicijskih skladov ali če je nad družbo za upravljanje začel stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije.

Postopek za prenos oziroma prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje določajo ustrezne določbe ZISDU-1 (poglavje 5.7.).

V primeru prenosa upravljanja vzajemnega sklada bo družba za upravljanje objavila javno obvestilo v zakonskih rokih v časopisu Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si).

### **11.4. POSTOPEK ZAMENJAVE SKRBNIKA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA**

Družba za upravljanje ali skrbnik premoženja vzajemnega sklada lahko kadarkoli odpove pogodbo o opravljanju skrbniških storitev z odpovednim rokom, ki je določen v pogodbi o opravljanju skrbniških storitev.

Razlogi za zamenjavo skrbnika premoženja vzajemnega sklada s strani družbe za upravljanje so:

- če skrbnik zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev ali začetega postopka stečaja ali prisilne poravnave oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev;
- če skrbnik opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji;
- če skrbnik opravlja prepovedane posle po 54. členu ZISDU-1;
- če se v postopku nadzora nad skrbnikom ugotovi, da skrbnik skrbniških storitev ne opravlja v skladu s pravili stroke (profesionalno skrbnostjo) ali v skladu z določili pogodbe o opravljanju skrbniških storitev;
- če skrbnik zlorabi notranjo informacijo.

Odpoved pogodbe o opravljanju skrbniških storitev bo stopila v veljavo z dnem, ko bo družba za upravljanje na podlagi predhodnega dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev sklenila pogodbo o opravljanju skrbniških storitev z novim skrbnikom.

Družba za upravljanje bo obvestilo o prenehanju oziroma sklenitvi nove pogodbe o opravljanju skrbniških storitev nemudoma javno objavila v časopisu Finance in na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si).



## 11.5. POSTOPEK LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA

Do likvidacije vzajemnega sklada lahko pride le zaradi naslednjih zakonsko določenih razlogov:

- če čista vrednost premoženja vzajemnega sklada v roku 4 mesecev od dneva, ko je družba za upravljanje prejela dovoljenje za upravljanje vzajemnega sklada, ne doseže 83.458,52 evrov;
- če se čista vrednost premoženja vzajemnega sklada zniža pod 83.458,52 evrov in v nadaljnjih 30 dnevih ponovno ne doseže 83.458,52 evrov;
- če skrbnik ne more v celoti izvršiti prisilnega prenosa upravljanja vzajemnega sklada (točka 11.3.) zaradi naslednjih razlogov:
  - če se postopka zbiranja ponudb za prenos upravljanja vzajemnega sklada ne udeleži nobena družba za upravljanje, ki izpolnjuje pogoje za prevzem upravljanja vzajemnega sklada;
  - če prevzemna družba za upravljanje v petnajstih dneh po sklenitvi pogodbe o prevzemu upravljanja s skrbnikom ne vloži zahteve za izdajo dovoljenja za prevzem upravljanja;
  - če Agencija zavrne oziroma zavrne zahtevo prevzemne družbe za upravljanje za prevzem upravljanja, razen če Agencija skrbniku izda soglasje za ponovitev postopka zbiranja ponudb.

Družba za upravljanje mora ATVP naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada obvestiti, da je nastopil razlog za začetek likvidacije.

Postopek likvidacije vzajemnega sklada ter pravne posledice likvidacije vzajemnega sklada določajo ustrezne določbe ZISDU-1 (poglavje 5.8.).

Družba za upravljanje bo v primeru nastopa razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada v treh (3) delovnih dnevih po nastopu razloga v časopisu Finance in [www.publikum.si](http://www.publikum.si) objavila obvestilo o začetku likvidacije vzajemnega sklada, hkrati pa bo vse imetnike investicijskih kuponov obvestila o začetku in pravnih posledicah likvidacije vzajemnega sklada.

## 11.6. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Podatki o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada so prikazani v prilogi IV. k temu prospektu.

## POGLAVJE 12: INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

### 12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

Firma:	PUBLIKUM PDU, družba za upravljanje, d. d.
Skrajšana firma:	PUBLIKUM PDU, d. d.
Sedež:	Kocljeva 1a, 9000 Murska Sobota
Datum ustanovitve:	08. 06. 1994

#### 12.1.1. Vpogled v splošne akte

Splošni akti družbe za upravljanje (statut) in v zadnje revidirano letno poročilo družbe za upravljanje so na vpogled na sedežu družbe v Murski Soboti, vsak delovni dan od 10. do 12. ure.

#### 12.1.2. Dovoljenje ATVP

ATVP je 26. 05. 1994 družbi za upravljanje izdala »Odločbo o izdaji dovoljenja za opravljanje dejavnosti upravljanja investicijskih skladov in posebnega dovoljenja za upravljanje pooblaščenice investicijske družbe«, številka: 31/AG-94, in 31. 03. 2004 družbi izdala »Odločbo, s katero je ugotovila, da je PDU, d. d. uskladila svoje poslovanje z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 110/02, št. 73/03), številka: 8/7/AG-03-(220).

#### 12.1.3. Osnovni kapital

Višina, v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala, je 625.922,22 EUR

#### 12.1.4. Seznam investicijskih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje

Seznam vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje se nahaja v prilogi II. k temu prospektu.

### 12.2. ČLANI ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Podatki o imenih in priimkih članov uprave in nadzornega sveta družbe za upravljanje so navedeni v prilogi I. k temu prospektu.

### 12.3. OSEBE, POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

Podatki o osebah povezanih z družbo za upravljanje so navedeni v prilogi IX. k temu prospektu.

### 12.4. OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

Družba za upravljanje bo povzetek revidiranega letnega poročila z mnenjem revizorja objavila v časopisu Finance v petnajstih (15) dneh po sprejemu na nadzornem svetu, vendar najkasneje v šestih (6) mesecih po preteku koledarskega leta. Revidirano letno poročilo družbe za upravljanje bo najkasneje v roku osmih mesecev po preteku poslovnega leta na voljo na vpogled na sedežu družbe za upravljanje v Murski Soboti, Kocljeva 1a, vsak delavnik med 8. in 16. uro, ter na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si).

Družba za upravljanje bo pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane z družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada ali tržno ceno enote premoženja vzajemnega sklada, nemudoma objavila v časopisu Finance ter na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si).

Druga poročila in obvestila družbe za upravljanje bo družba objavljala v časopisu Finance ter na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si).

## **POGLAVJE 13: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH IN ORGANIH**

### **13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA**

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada je Banka Koper d. d., Pristaniška ulica 14, 6502 Koper, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev dne 3. 9. 2003. Agencija za trg vrednostnih papirjev je dne 24.12.2003 izdala dovoljenje za sklenitev Pogodbe o upravljanju skrbniških storitev z Banko Koper d. d. Glavna dejavnost Banke Koper d. d. je opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev.

Družba za upravljanje je s podpisom skrbniške pogodbe pooblastila skrbnika, da ta sklene s Sanpaolo Bank s.a., 12 avenue de la Liberte', L-1930 Luxembourg pogodbo, da slednja za račun vzajemnega sklada vodi račune oziroma vrši hrambo tistih vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na organiziranih trgih drugih držav članic oziroma na organiziranih trgih tujih držav, ter drugih vrednostnih papirjev izdajateljev drugih držav članic oziroma tujih izdajateljev, ki predstavljajo naložbe vzajemnega sklada.

### **13.2. OSEBE, NA KATERE JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA**

Podatki o osebah na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada so navedeni v prilogi III. tega prospekta.

### **13.3. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV**

Izvensodno reševanje sporov med vlagatelji v vzajemni sklad ter družbo za upravljanje in morebitnimi drugimi ponudniki storitev upravljanja vzajemnega sklada, s katerimi je družba za upravljanje sklenila pogodbe o prenosu upravljanja posameznih vrst storitev upravljanja vzajemnega sklada, bo potekalo s pomočjo Stalne arbitraže Ljubljanske borze vrednostnih papirjev d. d., Slovenska 56, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: arbitraž).

Do izvensodnega reševanja sporov z arbitražo lahko pride v vseh okoliščinah, ko se vlagatelj v vzajemni sklad ne strinja z ravnanjem družbe za upravljanje ali njenimi pooblaščenimi osebami pri opravljanju posameznih nalog upravljanja vzajemnega sklada ter se predhodno ne zadovolji z odgovorom družbe za upravljanje, ki ga slednja pripravi na podlagi njegove pritožbe.

Sistem izvensodnega reševanja sporov je urejen s Pravilnikom o izvensodnem reševanju sporov, ki ga je sprejela uprava družbe za upravljanje, dne 28. 05. 2004.

Zainteresirani vlagatelj lahko pridobi na sedežu družbe za upravljanje, oziroma njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, ter na spletni strani [www.publikum.si](http://www.publikum.si) brezplačno dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov in se seznanijo z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov.

## **POGLAVJE 14: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA**

### **14.1. IZJAVA UPRAVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE**

»Izjavljamo, da prospekt vzajemnega sklada vsebuje resnične informacije in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo moral izdajatelj prospekta navesti, oziroma ki jo izdajatelj prospekta pozna, njeno zamolčanje pa bi lahko oškodovalo imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Prospekt vzajemnega sklada tudi ne navaja informacij, ki bi zavajale potencialne vlagatelje, ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine.«

Murska Sobota, 11.08.2008

PUBLIKUM PDU, družba za upravljanje, d. d.

Roman. L. Ratkai, predsednik uprave

Slavko Rogan, član uprave



PUBLIKUM PDU, družba za upravljanje, d. d.

## **PRILOGE K PROSPEKTU**

---

**MEŠANEGA VZAJEMNEGA SKLADA**

**PRIMUS**

---

## I. PODATKI O ČLANIH ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE IN PODATKI O KONTAKTNIH OSEBAH

### Uprava

Roman L. Ratkai – predsednik uprave  
Slavko Rogan – član uprave

### Nadzorni svet

Zvone Taljat - predsednik nadzornega sveta  
Dean Čendak – namestnik predsednika nadzornega sveta  
Miroslav Golubić – član nadzornega sveta  
Ivan Vizjak – član nadzornega sveta

### Kontaktne osebe

Tadej Bratkovič, vodja trženja

Vlagatelji lahko dobijo dodatne in podrobnejše informacije v zvezi s poslovanjem in investicijskimi kuponi vzajemnega sklada na tel. 080 20 41 ali na E: [skladi@publikum.si](mailto:skladi@publikum.si)

## II. INVESTICIJSKI SKLADI V UPRAVLJANJU DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

1. mešani vzajemni sklad Primus
2. delniški vzajemni sklad Publikum Balkan
3. delniški vzajemni sklad Publikum International
4. delniški vzajemni sklad Publikum Azijski Tigri
5. delniški vzajemni sklad Publikum Nova Evropa
6. delniški vzajemni sklad Publikum USA
7. delniški vzajemni sklad Publikum Sci&Tech
8. obvezniški vzajemni sklad Publikum Bond

## III. PODATKI O OSEBAH, NA KATERE JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

### STORITVE UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Družba za upravljanje sama opravlja storitve upravljanja premoženja vzajemnega sklada.

### ADMINISTRATIVNE STORITVE

Družba za upravljanje je prenesla pravne storitve na Inštitut za gospodarsko pravo, Mladinska 9, 2000 Maribor po pogodbi z dne 23. 12. 2003.

### DRUGE STORITVE, POTREBNE ZA UČINKOVITO UPRAVLJANJE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

- pogodba z revizorjem Audit & Co d. o. o., Lendavska ulica 18, 9000 Murska Sobota, sklenjene dne 31.12.2007;
- pogodba z Iteo Spin d. o. o., Kotnikova 28, 1000 Ljubljana o vzdrževanju programske opreme za vodenje naložb, sklenjene dne 01.07.2006;
- pogodba s Spin d. o. o., Ulica Klemena Juga 7, 5000 Nova Gorica o vzdrževanju programske opreme za podporo upravljanja odnosov z vlagatelji, sklenjena dne 03.12.2003;
- pogodba z Unistar LC d. o. o., Kotnikova 32, Ljubljana o vzdrževanju računalniške opreme, sklenjene dne 01.12.2003;
- pogodba z FMC d.o.o., Letališka 32, Ljubljana o vzdrževanju strojne in programske opreme ter systemske podpore, sklenjene dne 19.12.2006.

### STORITVE TRŽENJA IN PRODAJE INVESTICIJSKIH KUPONOV – VPISNA MESTA

Firma oz. ime in priimek	Sedež oz. naslov	Datum sklenitve pogodbe
<b>3 plus d.o.o.</b>	Dalmatinova ul. 2, 8270 Krško	2.2.2007
<b>Adriatica.net CENTER POTOVANJ d.o.o.</b>	Pražakova ulica 4, 1000 Ljubljana	10.2.2006
<b>AC SIN d.o.o.</b>	Bragova cesta , 1000 Ljubljana	30.3.2004
<b>ALFA zavarovanja d.o.o.</b>	Lampertova ulica 17, 1000 Ljubljana	8.11.2006
<b>Arksi d.o.o.</b>	Zelena Pot 26, 1000 Ljubljana	29.3.2006
<b>Atka – Prima d.o.o.</b>	Stanetova ul. 5, 3000 Celje	21.5.2007
<b>Ažur d.o.o.</b>	Kolodvorska cesta 2, 1290 Grosuplje	15.11.2006
<b>Banka Koper d.d.</b>	Pristaniška 14, 6502 Koper	23.12.2003
<b>BH Vamprem d.o.o.</b>	Seškova 4, 1215 Medvode	22.2.2005
<b>CBH d.o.o.</b>	Vrunčeva 1, 3000 Celje	9.2.2005
<b>Certius BPH d.o.o.</b>	Šmartinska 152, 1000 Ljubljana	4.6.2004
<b>Cifra fips d.o.o.</b>	Na Dobravi 6, Litija	1.7.2005

<b>DA-MA-Fin d.o.o.</b>	Trstenjakova ulica 5/a, 2250 Ptuj	17.12.2004
<b>Delnica d.o.o.</b>	Tržaška 2, 1000 Ljubljana	10.2.2005
<b>DIMA CENTER d.o.o.</b>	Tabor 5 a, 1380 Cerknica	29.8.2007
<b>Dividenda d.o.o.</b>	Volkmerjeva c. 11, 2250 Ptuj	30.5.2007
<b>Donos d.o.o.</b>	Savska cesta 3 a, 1000 Ljubljana	23.10.2006
<b>Drakšič d.o.o.</b>	Industrijska ul. 9, 2000 Maribor	5.2.2007
<b>Enter Krško d.o.o.</b>	Cesta Krških žrtev 58, 8270 Krško	12.3.2007
<b>Fis d.o.o.</b>	Ulica XIV divizije 14, 3000 Celje	10.12.2004
<b>Fortes d.o.o.</b>	Zdešarjeva cetsa 4, 1000 Ljubljana	28.2.2006
<b>GBD d.d.</b>	Kroška 33, 4000 Kranj	21.1.2004
<b>Gorišek Tomi s.p.</b>	Pavšičeva ulica 6, 1000 Ljubljana	31.1.2007
<b>Helenca Kosmač s.p.</b>	Dovje 83, 4281 Mojstrana	24.2.2006
<b>HIGII Haris Omanović s.p.</b>	Notranjska cesta 40, 1380 Cerknica	22.1.2008
<b>Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.</b>	Dunajska 117, 1000 Ljubljana	15.2.2006
<b>Ilirika turizem d.o.o.</b>	Slovenska 51, 1000 Ljubljana	26.8.2005
<b>Individa d.o.o.</b>	Dunajska 154, 1000 Ljubljana	10.10.2005
<b>Investicije Lava Plus d.o.o.</b>	Parmova ulica 51, 1000 Ljubljana	18.4.2006
<b>I-Svetovanje d.o.o.</b>	Stanetova ulica 3, 3000 Celje	17.10.2006
<b>Kakovost 3000 d.o.o.</b>	Tavčarjeva ul. 2, 8000 Novo Mesto	11.04.2007
<b>KD FINANČNA TOČKA d.o.o.</b>	Celovška 206, 1000 Ljubljana	30.10.2007
<b>Korinita d.o.o.</b>	Latkova vas 94, 3312 Prebold	6.3.2006
<b>Luskovec Janja s.p.</b>	Ul. Lizike Jančarjeve 10, 1000 Ljubljana	20.12.2006
<b>Mag. Borut Repše s.p., podjetniško in poslovno svetovanje</b>	Na trgu 50, 3330 Mozirje	22.1.2008
<b>Muršič Verica, s.p., zastopniške storitve</b>	Boharina 26, 3214 Zreče	21.3.2005
<b>Naložbe Lukač d.o.o.</b>	Spodnja Rečica 59, 3332 Rečica ob Savinji	22.2.2005
<b>NASVET.INFO d.o.o.</b>	Ob dolenski železnici 12, 1000 Ljubljana	11.9.2007
<b>Nerthus d.o.o.</b>	Valvasorjeva 21, 8250 Brežice	10.1.2007
<b>Plima donosov, d.o.o.</b>	Celovška c. 157, 1000 Ljubljana	21.5.2007
<b>Pom-invest d.d.</b>	Cankarjeva 6, 2000 Maribor	21.1.2005
<b>Poteza d.o.o.</b>	Železna Cesta 18, 1000 Ljubljana	2.2.2007
<b>Publikum d.d.*</b>	Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana	3.8.2005
<b>Publikum FIN d.o.o.*</b>	Miklošičeva 34, 1000 Ljubljana	2.2.2004
<b>Publikum holding d.o.o.*</b>	Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana	3.8.2005
<b>Sava Tris d.o.o.</b>	Novo polje cesta XI/9, 1260 Ljubljana-Polje	6.1.2005
<b>S-5 NALOŽBE d.o.o.</b>	Šmartinska cesta 106, 1000 Ljubljana	11.6.2008
<b>S-finančni center d.o.o.</b>	Savska Cesta 3a, 1000 Ljubljana	23.3.2006
<b>Smart Trust, Marko Zakrajšek s.p.</b>	Dol 83, 1353 Borovnica	16.2.2005
<b>SUN d.o.o.</b>	Vrtna 22, 9250 Gornja Radgona	22.2.2005
<b>Stanko Čavka s.p.</b>	Tovarniška cesta 3 b, 5270 Ajdovščina	3.2.2007
<b>Štefanija Prelec, s.p.</b>	Ljubljanska cesta 12/c, 1236 Trzin	21.11.2005
<b>TRENDMART, finančno svetovanje in zavarovalno zastopanje d.o.o.</b>	Cesta v mestni log 55, 1000 Ljubljana	11.2.2008
<b>Uli pro d.o.o</b>	Latkova vas 94, 3312 Prebold	28.2.2007
<b>Vadoli d.n.o.</b>	Peruzzijeva 101/A, 1000 Ljubljana	20.1.2006
<b>Viga d.o.o.</b>	Bojanja vas 36, 8330 Metlika	18.1.2007
<b>Vzajemci d.o.o.</b>	Železna cesta 16, 1000 Ljubljana	29.2.2004
<b>ZIP, Bogme Gregor, s.p.</b>	Dunajska cesta 58, 1000 Ljubljana	9.11.2005
<b>ZAFI, Majda Vrtovec, s.p.</b>	Ulica Marija Kogoja 1 a, 5000 Nova Gorica	20.4.2007
<b>Zavarovalno zastopanje Alenka Škraba s.p.</b>	Cesta v Gorice 75, 1000 Ljubljana	14.1.2005
<b>ZM Providus d.o.o.</b>	Zagrebska cesta 20, 2000 Maribor	26.3.2007

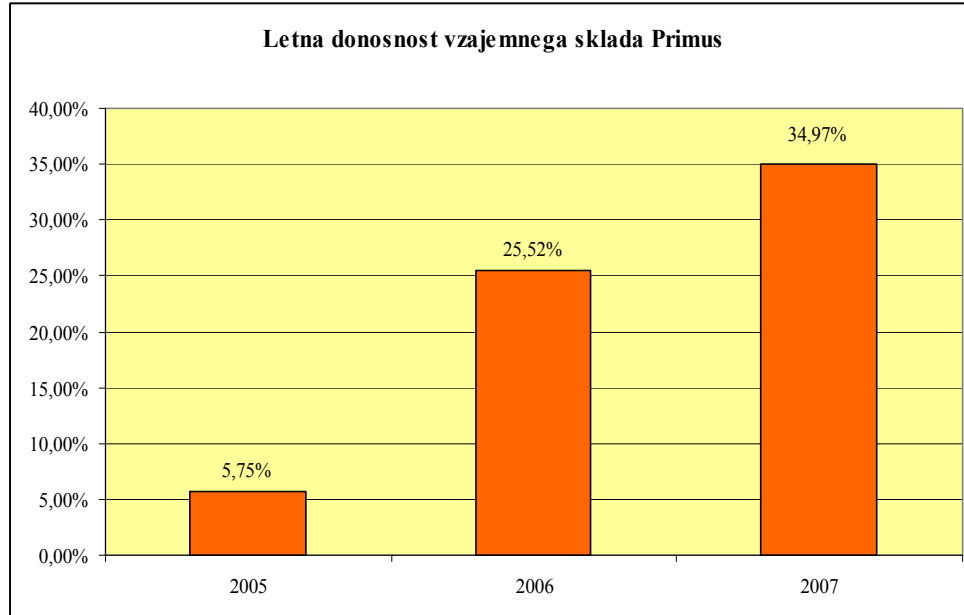
\* povezana oseba z družbo za upravljanje

Vsem zainteresiranim vlagateljem je spisek vseh pooblaščenih vpisnih mest za pristop k pravilom upravljanja dostopen na spletni strani [http://www.publikum.si/sl/vzajemni\\_skladi/vpisna\\_mesta/](http://www.publikum.si/sl/vzajemni_skladi/vpisna_mesta/)

#### IV. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

##### Celotna letna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

V grafu so prikazani podatki za obdobje zadnjih treh let



V izračunu celotne letne donosnosti vzajemnega sklada niso upoštevani vstopni stroški, ki jih ima vlagatelj pri vplačilu investicijskih kuponov.

##### Povprečna letna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada, za zadnja 3 koledarska leta poslovanja vzajemnega sklada, znaša 79,2%.

#### **Opozorilo**

**Pri mednarodnih primerjavah donosnosti vzajemnega sklada je potrebno upoštevati različne davčne režime, ki lahko vplivajo na izračun donosnosti.**

**Dosežena pretekla donosnost v investicijske kupone vzajemnega sklada ni pokazatelj donosnosti v prihodnosti.**

#### V. PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA (Total Expense ratio – TER)

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada za obdobje od 01.07.2007 do 30.06.2008 znašajo 2,23% čiste vrednosti sredstev.

TER predstavlja celotne stroške poslovanja vzajemnega sklada, izražene v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

TER vključuje vse stroške poslovanja vzajemnega sklada v navedenem obdobju, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov, pri čemer so lahko stroški poslovanja vzajemnega sklada v bodoče, višji ali nižji od prikazanih.

#### VI. STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (Portfolio Turnover Rate – PTR)

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada za obdobje od 01.07.2007 do 30.06.2008 znaša 26,01%.

#### VII. INFORMACIJA O MEHKIH PROVIZIJAH IN SPORAZUMIH O DELITVI PROVIZIJ

Družba za upravljanje ni upravičena do nobenih mehkih provizij. Prav tako ne obstaja noben sporazum o delitvi provizij.

## VIII. ORGANIZIRANI TRGI VREDNOSTNIH PAPIRJEV, INSTRUMENTOV DENARNEGA TRGA IN IZVEDENIH FINANČNIH INSTRUMENTOV

Sredstva vzajemnega sklada so lahko naložena le v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga:

1. ki so uvrščeni ali s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev države članice Evropske unije oziroma s katerimi se trguje na drugem priznanem, organiziranem in širši javnosti dostopnem trgu vrednostnih papirjev (OTC) države članice Evropske unije.

Evropska komisija objavlja seznam organiziranih trgov Evropske unije na domači spletni strani: [http://europa.eu.int/comm/internal\\_market/securities/isd/index\\_en.htm](http://europa.eu.int/comm/internal_market/securities/isd/index_en.htm).

2. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso članice Evropske unije:

- ISTANBUL STOCK EXCHANGE
- OSLO BÛRS
- SWX SWISS EXCHANGE

3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav:

- AMERICAN STOCK EXCHANGE
- AUSTRALIAN SECURITIES EXCHANGE PTY LTD.
- BERMUDA STOCK EXCHANGE
- BOLSA DE COMERCIO DE BUENOS AIRES
- BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO
- BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA
- BOLSA DE VALORES DE LIMA
- BOLSA DE VALORES DO SÃO PAULO
- BOLSA MEXICANA DE VALORES
- BOMBAY STOCK EXCHANGE LTD.
- BOURSE DE MONTRÉAL
- BURSA MALAYSIA
- CAIRO & ALEXANDRIA STOCK EXCHANGES
- CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
- COLOMBO STOCK EXCHANGE
- HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING
- INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE (ISE)
- JAKARTA STOCK EXCHANGE
- JSE LIMITED
- KOREA EXCHANGE
- NASD
- NASDAQ STOCK MARKET
- NATIONAL STOCK EXCHANGE OF INDIA LIMITED
- NYSE GROUP INC.
- NEW ZEALAND EXCHANGE LTD.
- OSAKA SECURITIES EXCHANGE
- PHILIPPINE STOCK EXCHANGE
- SHANGHAI STOCK EXCHANGE
- SHENZHEN STOCK EXCHANGE
- SINGAPORE EXCHANGE
- STOCK EXCHANGE OF MAURITIUS
- STOCK EXCHANGE OF TEHRAN
- STOCK EXCHANGE OF THAILAND
- TAIWAN STOCK EXCHANGE CORP.
- TEL-AVIV STOCK EXCHANGE
- TOKYO STOCK EXCHANGE
- TSX GROUP

## IX. OSEBE POVEZANE Z DRUŹBO ZA UPRAVLJANJE

### A. DRUŹBENIKI OZIROMA DELNIĀARJI DRUŹBE

Delničarji družbe za upravljanje po stanju na dan 30.06.2008:

1	2	3
Ime in priimek ter naslov oziroma firma in sedeŹ delničarjev	Odstotek delnic glede na celotno izdajo	Odstotek glasovalnih pravic
<b>Publikum Holding d.o.o., MikloŹiĀeva 38, 1000 Ljubljana</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

**B. DRUGE FIZIČNE IN PRAVNE OSEBE, POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE**

Podatki o drugih fizičnih osebah, povezanih z družbo za upravljanje, po stanju na dan 30.06.2008:

Ime in priimek fizične osebe	Kraj stalnega bivališča
Roman RATKAI	predsednik uprave PUBLIKUM PDU, d. d.
Tanja RATKAI	zakonec
Jaša RATKAI	Otrok
Saša RATKAI	Otrok
Slavko ROGAN	član uprave PUBLIKUM PDU, d. d.
Marija ROGAN	skupno gospodinjstvo
Alojz ROGAN	skupno gospodinjstvo
Zvone TALJAT	predsednik nadz. sveta PUBLIKUM PDU, d. d.
Jelka TALJAT	zakonec
Tina TALJAT	otrok
Dean ČENDAK	član nadz. sveta PUBLIKUM PDU, d. d.
Sanja HUSIČ	izvenzakonski partner
Alin ČENDAK	otrok
Tia Lana ČENDAK	otrok
Uroš LAVRENČIČ	član nadz. sveta DZU
Zorica LAVRENČIČ	zakonec
Ivan VIZJAK	član nadz. sveta DZU
Mišela VIZJAK	zakonec
Špela VIZJAK	otrok

Podatki o drugih pravnih osebah, povezanih z družbo za upravljanje, po stanju na dan 30.06.2008:

Firma in sedež	Skupni vrednostni obseg sredstev vzajemnega sklada, naloženih v povezane osebe, v evrih	Odstotek, ki ga predstavljajo naložba ali naložbe v povezano osebo v vseh sredstvih vzajemnega sklada	Razlog za naložbo oziroma naložbe
<b>POM-INVEST d.d.,</b> Cankarjeva 6, Maribor			
<b>POMHOLD d.o.o.,</b> Cankarjeva 6, Maribor			
<b>Publikum Holding d.o.o.,</b> Miklošičeva 38, Ljubljana			
<b>Publikum Plus d.o.o.,</b> Miklošičeva 38, Ljubljana			
<b>Publikum d. d.,</b> Miklošičeva 38, Ljubljana			
<b>Publikum Trezor d.o.o.,</b> Miklošičeva 38, Ljubljana			
<b>Publikum Fin d.o.o.,</b> Miklošičeva 38, Ljubljana			
<b>Beopublikum a.d.,</b> Obiličev venac 26, Beograd, Srbija			
<b>Loci d.o.o.,</b> Vodnikova 79, Ljubljana			
<b>M&amp;A Publikum d.o.o.,</b> Kirovljeva 10, Beograd			
<b>Lesnina d.d.,</b> Cesta na Bokalce 40, Ljubljana	1.650.432	1,00%	ocena ugodne naložbe
<b>DCC-A d.o.o.,</b> Zelena pot 26, Ljubljana			



<b>LUCRATOR</b> d.o.o., Slovenska 17, 1000 Ljubljana			
--	--	--	--

Pristopna izjava in zahtevki za izplačilo

# 1 PUBLIKUM

PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D.

## PRISTOPNA IZJAVA

k pravilom upravljanja mešanega vzajemnega sklada

# PRIMUS

ki ga upravlja PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D., Kocljeva 1 A, 9000 Murska Sobota, T: 02/535-18-00, F: 02/535-18-19, www.publikum.si, skladi@publikum.si

Prosimo, da rubrike izpolnjujete z velikimi tiskanimi črkami in jih po potrebi označujete s križcem.

IR: 10-0024440

<p><b>V L A G A T E L J</b>    <input type="checkbox"/> pravna oseba    <input type="checkbox"/> fizična oseba    <input type="checkbox"/> rezident    <input type="checkbox"/> nerezident</p> <p>ime in priimek / firma _____</p> <p>stalno bivališče / sedež _____</p> <p>poštna številka    kraj _____</p> <p>datum rojstva    kraj rojstva _____</p> <p>emlo / matična številka    dejavnost _____</p> <p>davčna številka    davčni urad _____</p> <p>številka osebnega računa / TRR    naziv banke _____</p> <p>vrsta uradnega dokumenta / številka dokumenta / izdajatelj / veljavnost do _____</p> <p>kontaktni telefon    e-mail _____</p> <p><b>N A S L O V   Z A   O B V E Š Č A N J E</b></p> <p>stalno bivališče / sedež _____</p> <p>poštna številka    kraj _____</p>	<p><input type="checkbox"/> pooblaščenec    <input type="checkbox"/> zakoniti zastopnik    <input type="checkbox"/> rezident    <input type="checkbox"/> nerezident</p> <p>ime in priimek / firma _____</p> <p>stalno bivališče / sedež _____</p> <p>poštna številka    kraj _____</p> <p>datum rojstva    kraj rojstva _____</p> <p>emlo / matična številka    dejavnost _____</p> <p>davčna številka    davčni urad _____</p> <p>vrsta uradnega dokumenta / številka dokumenta / izdajatelj / veljavnost do _____</p> <p>kontaktni telefon    e-mail _____</p> <p><b>P O O B L A S T I L O</b></p> <p>Podpisani vlagatelj v mešani vzajemni sklad PRIMUS kot pooblastitelj pooblaščam pooblaščenca, da do preklica tega pooblastila opravlja zame vse posle, ki se nanašajo na mešani vzajemni sklad PRIMUS.</p> <p>podpis vlagatelja _____    podpis zakonitega zastopnika / pooblaščenca _____</p>
---	--

**S P O D A J   P O D P I S A N I   V L A G A T E L J** izbiram med različnimi možnostmi načina vplačevanja:

Enkratno vplačilo

Varčevalni načrt s fleksibilnim obdobjem vplačevanja

Izbrana perioda vplačevanja     mesečno     četrtno     polletno     letno    \_\_\_\_\_

predviden znesek periodičnega plačila (EUR)

Varčevalni načrt z vnaprej določenim obdobjem vplačevanja

Izbrano obdobje vplačevanja ( v mesecih)\*    \_\_\_\_\_    \*minimalno obdobje vplačevanja je 36 mesecev

Izbrana perioda vplačevanja     mesečno     četrtno     polletno     letno    \_\_\_\_\_

izbran znesek periodičnega plačila (EUR)

Varčevalni načrt z enkratnim vplačilom z vnaprej določenim obdobjem

Izbrano obdobje varčevanja ( v mesecih)\*    \_\_\_\_\_    \*minimalno obdobje vplačevanja je 36 mesecev

**I Z J A V A   V L A G A T E L J A:** Izjavljam, da pristopam k pravilom upravljanja mešanega vzajemnega sklada PRIMUS, da sem seznanjen z vsemi tveganji v zvezi z naložbo v vzajemni sklad in da mi je bil pred pristopom izročen izvleček prospekta mešanega vzajemnega sklada PRIMUS.

želim prejemati obvestila družbe za upravljanje

\_\_\_\_\_    kraj \_\_\_\_\_    datum \_\_\_\_\_    podpis vlagatelja / podpis in žig vlagatelja zakonitega zastopnika / pooblaščenca

**I Z J A V A   O S E B E,** ki po pooblastilu PUBLIKUM PDU D.D. sprejema pristopne izjave: Oseba vpisnega mesta izjavljam, da sem identiteto vlagatelja in pooblaščenca oz. zakonitega zastopnika preverila na podlagi predloženih dokumentov, skladno z Zakonom o preprečevanju pranja denarja (Ur. List RS št. 79/2001 in št. 59/2002).

\_\_\_\_\_    ime in priimek osebe vpisnega mesta    podpis in žig osebe vpisnega mesta

# PUBLIKUM

PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D.

IR: \_\_\_\_\_

## ZAHTEVA ZA IZPLAČILO

odkupne vrednosti investicijskega kupona mešanega vzajemnega sklada

# PRIMUS

ki ga upravlja PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D., Kocjeva 1 A, 9000 Murska Sobota, T: 02/535-18-00, F: 02/535-18-19, www.publikum.si, skladi@publikum.si

Prosimo, da rubrike izpolnjujete z velikimi tiskanimi črkami in jih po potrebi označujete s križcem.

<p><b>V L A G A T E L J</b>    <input type="checkbox"/> pravna oseba    <input checked="" type="checkbox"/> fizična oseba    <input type="checkbox"/> rezident    <input type="checkbox"/> nerezident</p> <p>ime in priimek / firma _____</p> <p>stalno bivališče / sedež _____</p> <p>poštna številka    kraj _____</p> <p>datum rojstva    kraj rojstva _____</p> <p>EMŠO / matična številka    dejavnost _____</p> <p>davčna številka    davčni urad _____</p> <p>številka osebnega računa / TRR    naziv banke _____</p> <p>vrsta uradnega dokumenta / številka dokumenta / izdajatelj / veljavnost do _____</p> <p>kontaktni telefon    e-mail _____</p>	<p><input type="checkbox"/> pooblaščenec    <input type="checkbox"/> zakoniti zastopnik    <input type="checkbox"/> rezident    <input type="checkbox"/> nerezident</p> <p>ime in priimek / firma _____</p> <p>stalno bivališče / sedež _____</p> <p>poštna številka    kraj _____</p> <p>datum rojstva    kraj rojstva _____</p> <p>EMŠO / matična številka    dejavnost _____</p> <p>davčna številka    davčni urad _____</p> <p>vrsta uradnega dokumenta / številka dokumenta / izdajatelj / veljavnost do _____</p> <p>kontaktni telefon    e-mail _____</p> <p style="font-size: x-small;">Spodaj podpisani vlagatelj potrjuje, da so osebni podatki navedeni v zahtevi za izplačilo točni. V kolikor se razlikujejo s podatki shranjenimi v knjigi vlagateljev dovoljujem dopolnitev oz. popravek le teh.</p>
---	---

**S P O D A J P O D P I S A N I V L A G A T E L J Z A H T E V A M,** da se mi odkupna vrednost investicijskih kuponov mešanega vzajemnega sklada PRIMUS:

<input type="checkbox"/> Izplača v 5 delovnih dneh	predvideni znesek za izplačilo _____ EUR	ali	številko enot za izplačilo _____ enot premoženja
<input type="checkbox"/> Prenese v vzajemni sklad	ime vzajemnega sklada _____		
	predvideni znesek za prenos _____ EUR	ali	številko enot za prenos _____ enot premoženja
<input type="checkbox"/> Obročno izplača	predvideni znesek za obročno izplačevanje _____ EUR	ali	številko enot za obročno izplačevanje _____ enot premoženja
	<input type="checkbox"/> 5. v mesecu <input type="checkbox"/> 15. v mesecu <input type="checkbox"/> mesečno <input type="checkbox"/> četrtletno <input type="checkbox"/> polletno <input type="checkbox"/> letno		
Izplačevanje naj traja od vključno _____	_____ leto _____ do vključno* _____	_____ mesec _____ leto _____	
	*V kolikor končni datum izplačevanja ni določen, izplačevanje traja do izčrpanja privarčevanega zneska.		
	kraj _____ datum _____ čas (ur:min:uta) _____	podpis vlagatelja / podpis in žig vlagatelja zakonitega zastopnika / pooblaščenca _____	

**I Z P L A Č I L O O D K U P N E V R E D N O S T I I N V E S T I C I J S K I H K U P O N O V N A R A Č U N D R U G E O S E B E,**  
 Spodaj podpisani vlagatelj pooblašča PUBLIKUM PDU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, D.D., da sredstva od prodaje investicijskih kuponov nakaže na:

osebni račun / TRR _____	številka osebnega računa / TRR _____	naziv banke _____	katerega lastnik je _____	ime in priimek lastnika osebnega računa / TRR _____
	kraj _____	datum _____	podpis vlagatelja / podpis in žig vlagatelja zakonitega zastopnika / pooblaščenca _____	

**I Z J A V A O S E B E V P I S N E G A M E S T A**  
 Oseba vpisnega mesta izjavljam, da sem identiteto vlagatelja in pooblaščenca oz. zakonitega zastopnika preverila na podlagi predloženih dokumentov, skladno z Zakonom o preprečevanju pranja denarja (Ur. List RS št. 79/2001 in št. 59/2002).